

MASTERPLAST
GROUP-INTERNATIONAL
www.masterplastgroup.com

ÉVES JELENTÉS
2013

A MASTERPLAST CSOPORT BEMUTATÁSA

Az 1997-ben alapított Masterplast (továbbiakban: Társaság, Vállalat, Csoport és Cégcsoport) fő tevékenysége az építőipari szigetelőanyagok gyártása és értékesítése. A magyarországi központú, közép- és kelet-európai nemzetközi cégcsoport ma a világ 12 országában rendelkezik saját tulajdonú leányvállalattal, melyben 4 saját tulajdonú gyártóegységet is működtet. A Csoport fő termékeivel a homlokzati hőszigetelő rendszer, hő-, hang- és vízszigetelés, tetőfedés, valamint a szárazépítéset területén van jelen. Nemzetközi gyártóbázisai (saját, bérgyártás) biztosítják, hogy a csoport termékei leányvállalatain és partnerein keresztül eljussanak az európai és egyes Európán kívüli piacokra. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

| A Masterplast csoport tagjai | Cégbejegyzés helye | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati arány (%) |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Masterplast Romania S.R.L. | Románia | 71% | 71% |
| Masterplast YU D.o.o. | Szerbia | 100% | 100% |
| Master Plast S.r.o. | Szlovákia | 100% | 100% |
| Masterplast d.o.o. | Horvátország | 100% | 100% |
| Master Plast Plus S.r.o. | Csehország | 100% | 100% |
| Masterplast Bulgaria Eood | Bulgária | 99,88% | 99,88% |
| MasterPlast TOV | Ukrajna | 80% | 80% |
| Masterplast Sp zoo | Lengyelország | 95% | 95% |
| MasterFoam Kft. | Magyarország | 85% | 85% |
| Fóliatex Kft. | Magyarország | 100% | 100% |
| Masterplast Österreich GmbH | Ausztria | 100% | 100% |
| Masterprofil Kft. | Magyarország | 95% | 95% |
| Masterplast Kft. | Magyarország | 100% | 100% |
| Masterplast Asia Co. Limited | Hong Kong | 95% | 95% |
| Masterplast D.O.O. | Macedónia | 10% | 10% |
| OOO Masterplast RUS | Oroszország | 99% | 99% |
| Green MP Invest | Ukrajna | 100% | 100% |
| Green MP Prom | Ukrajna | 100% | 100% |
| Közvetett kapcsolat | | | |
| Masterplast D.O.O. | Macedónia | 80% | 80% |
| ICS Masterplast Construct SRL | Moldávia | 100% | 100% |
| Társult vállalkozások | | | |
| Igmin MB Doo | Bosznia Hercegovina | 30% | 30% |
| Masterprofil Kft | Magyarország | 20% | 20% |

(1,4%-os EBITDA hányad), addig a második félévben ez az eredmény 2627 ezer eurót mutatott, ami 6,2 %-os EBITDA hányadnak felel meg. Alkalmazkodva a zsugorodó piaci körülményekhez a Vállalat további szerkezetátalakítási, költség-racionalizálási intézkedéseket léptetett életbe az év végével, melyek hatásai a 2014-es évben válnak érzékelhetővé. A meghozott intézkedések magasabb árrést, hatékonyabb működést, fenntartható javuló eredménytermelő képességet biztosítanak a Vállalat számára az iparági környezet javulásáig.

- A Társaság az ukraini EPS és porkeverék gyártás-beruházást felfüggesztette az év végén az élesedő belpolitikai helyzetre való tekintettel, ugyanakkor a beruházás szervezési, engedélyeztetési feladatai tovább folynak. A beruházás befejezéséhez szükséges költséges technológia-telepítési és építés-szerelési munkákat a politikai, piaci helyzet függvényében indítja újra Társaság.

KÜLSŐ GAZDASÁGI, IPARÁGI ÉS PIACI KÖRNYEZET BEMUTATÁSA

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Míg az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma nagymértékben kapcsolódik az épületek, lakások felújításának piacához.

Az új lakóépületek piacán – a kis súllyal bíró bolgár, osztrák és szlovák piacokon kívül - mindenhol visszaesés, ill. stagnálás volt tapasztalható 2013-ban a Csoport portfóliójába tartozó országokban, melyet alátámasztanak az EUROSTAT statisztikái is a kiadott lakásépítési engedélyek számának alakulásáról.

| Építési engedélyek éves százalékos változása 2010 - 2013 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Bulgária | -36,3 | -14,5 | -3,2 | 15,8 |
| Csehország | -23,5 | -1,2 | -15,6 | -7,0 |
| Horvátország | -20,8 | 1,0 | -27,3 | -21,7 |
| Magyarország | -38,6 | -32,2 | -15,6 | -27,0 |
| Ausztria | 1,9 | 20,5 | -13,0 | 15,8 |
| Lengyelország | -1,9 | 6,0 | -10,8 | -15,9 |
| Románia | -13,5 | -6,6 | -4,0 | -0,2 |
| Szlovákia | -20,1 | -19,5 | -0,3 | 13,5 |

Forrás: EUROSTAT: Building permits - annual data, percentage change (NACE R2.)

Nem tapasztalt a Vállalat lényeges változást 2013-ban a felújítások piacán sem. A Magyarországon bejelentett további energia- és gázárcsökkentő intézkedések – melyek megnyújtják, lassítják a felújítási beruházások megtérülését – negatívan hatottak a felújítási piacra. Romániában, Szerbiában és Horvátországban a piac tovább gyengülése, míg a többi országban stagnálás volt tapasztalható. Az Ukrajnában kialakult politikai helyzet sajnos negatívan hatott a gazdaságra, ezen belül az építőipari piacra is. A Vállalat piaci tapasztalataival egyező trendet vázol a Buildecon legfrissebb felmérése is, ami egyedül Lengyelországban és Oroszországban jelez érdemi élénkülést az épületfelújítás piacán.

A TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

| Termékcsoportok árbevétele (adatok ezer euróban) | 2012 (A) | 2013 (B) | Változás (B/A-1) |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei | 38 041 | 38 392 | 1% |
| Tetőfóliák és tető kiegészítők | 12 751 | 11 499 | -10% |
| Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések | 4 626 | 3 779 | -18% |
| Szárazépítészeti és kiegészítő profilok | 7 716 | 6 946 | -10% |
| Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok | 15 879 | 14 341 | -10% |
| Építőipari kiegészítő termékek | 4 209 | 4 325 | 3% |
| Gyártási és csomagolóanyag | 2 011 | 2 041 | 1% |
| Nettó árbevétel | 85 234 | 81 322 | -5% |
| A termékcsoportok százalékos hozzájárulása a teljes forgalomhoz | | | |
| Homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei | 45% | 47% | |
| Tetőfóliák és tető kiegészítők | 15% | 14% | |
| Bitumenes hullámlemez és zsindegy fedések | 5% | 5% | |
| Szárazépítészeti és kiegészítő profilok | 9% | 9% | |
| Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok | 19% | 18% | |
| Építőipari kiegészítő termékek | 5% | 5% | |
| Gyártási és csomagolóanyag | 2% | 3% | |
| Nettó árbevétel | 100% | 100% | |

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok



A Vállalat 2013. júniusban jelentős kereskedelempolitikai változtatásokat léptetett életbe, melynek célja a Vállalat eredménytermelésének fokozása. A megváltoztatott vagy új politika alapján a Társaság homlokzati hőszigetelő rendszer és elemeinek értékesítésén túl a magasabb – szállítási költségeket is figyelembe vevő – marzs tartalmú termékek értékesítésére helyezte a hangsúlyt, melynek hatása a második félév teljesítményében már megmutatkozott.

A Társaság árbevételén belül még továbbra is az elsősorban épület- és lakásfelújításokhoz kapcsolódó homlokzati hőszigetelő rendszerek és elemei adták a legnagyobb hányadot (47%), ahol elsősorban az üvegszövet-háló értékesítése növekedett a bázishoz képest, míg a magas kiszállítási költségekkel bíró polisztirol és homlokzati ragasztó eladásai csökkentek.

A tető-kiegészítők forgalma 10%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest, és e termékcsoport súlya év végére 1%-al csökkent 2013-ban a bázishoz képest. A csökkenő építőipari piacok ellenére jól teljesített a Vállalat a horvát és az export piacokon, valamint növekedett a páraáteresztő fóliák értékesítése Romániában, Magyarországon és Bulgáriában.

Csökkenő mértékben ugyan, de tovább folytatódott a bitumenes tetőfedő anyagok elnevezésű termékcsoportban a Vállalat értékesítésének visszaesése (-18%), ahol a kis súlyú Bulgárián kívül minden piacon csökkentek az eladások. A bitumenes hullámlemez forgalom jelentősebb csökkenése a piac visszaesésén túl a DIY szektor üzleti és gazdasági gyengülésének is tulajdonítható.

A szárazépítészet területén az árbevétel 10%-kal maradt el a tavalyi bázistól. Ebben a termékcsoportban kiemelendő a Vállalat által gyártott szárazépítészeti profilok jó teljesítménye, ugyanakkor a gyenge kereslet mellett, a Vállalat piaci pozícióinak átmeneti gyengülése – egyes partnerek közvetlen gyártói beszállítóktól szereztek be ezeket a termékeket – is szerepet játszott az éves forgalom csökkenésben. Negatívan hatott a termékcsoport értékesítésének teljesítményére a korábban említett DIY szektor átszervezése és pénzügyi instabilitása is.

A második legnagyobb árbevétellel rendelkező hő-, hang- és vízszigetelési termékcsoportban 10%-os volt az árbevétel csökkenés, ahol csak a horvát és kisebb piacokon sikerült növekedést elérni, míg a nagyobb országokban visszaesett a Vállalat forgalma.

A jól szállítható – alacsony logisztikai költségű – kiegészítő termékek piacán 3 %-kal emelkedett a Csoport árbevétele a bázis időszakhoz képest. Itt elsősorban a magyar, ukrán, szlovák és export piacon növekedett érdemben a Társaság értékesítése.

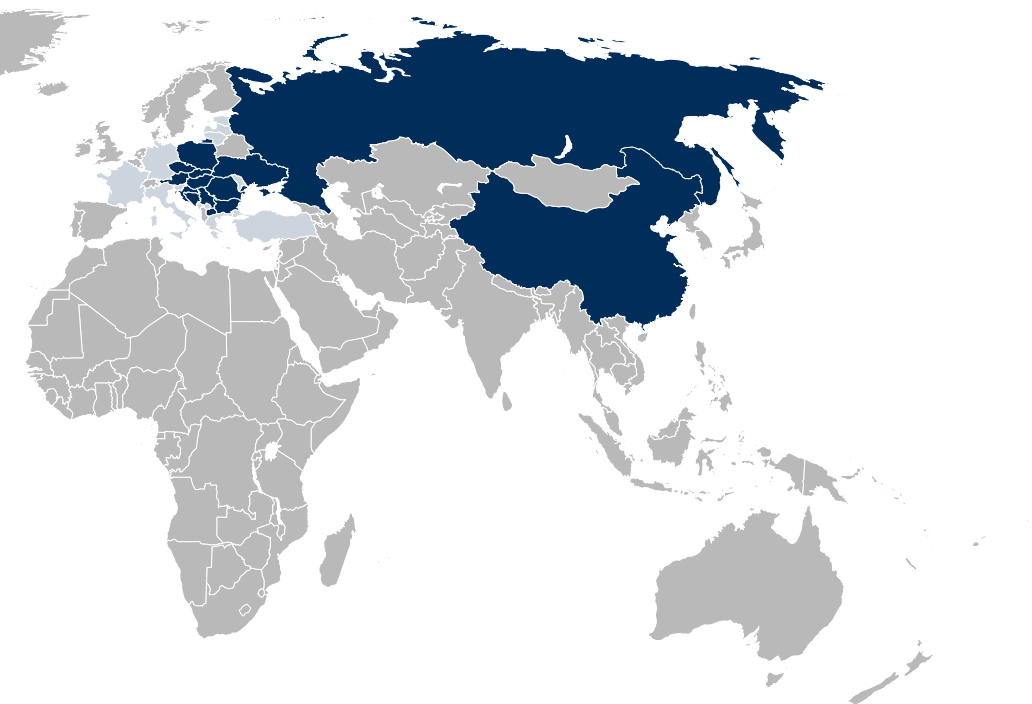


Magyarországon 6%-kal csökkent a Társaság árbevétele a bázis időszakkal összehasonlítva. A lakás- és felújítási piaci kereslet csökkenése, ill. stagnálása mellett nagy szerepe volt a forgalom visszaesésében a módosított értékesítési stratégiának, ami kimondottan az eredménytermelésre helyezi a hangsúlyt a forgalom növelésével szemben. Év közepén a Társaság felülvizsgálta termék szortimentjét, megemelte a nem gazdaságosan kiszállított termékek árait és megváltoztatta értékesítő dolgozóinak motivációs rendszerét. Mindennek tulajdoníthatóan a Vállalat forgalma ugyan csökkent, azonban kereskedelmi árrése emelkedett, logisztikai (kiszállítási) költsége mérséklődött.

Romániában 15 %-os volt a forgalom visszaesése a bázis időszakkal összehasonlítva, melyhez itt is jelentősen hozzájárultak a piac zsugorodásán túl, az év második felében bevezetett kereskedelempolitikai intézkedések. Az EPS (expandált polisztirol) piacon tapasztalható árverseny miatt megváltoztatta a Társaság a gyártási és értékesítési politikáját, ahol kisebb gyártói kibocsátás mellett gazdaságosabb működésre tért át, valamint szeptemberben felfüggesztette a ragasztó gyártását.

Elsősorban az építőipari piac gyengesége miatt mintegy 9%-kal csökkent a Vállalat forgalma Szerbiában, míg Horvátországban 10%-os volt a forgalom visszaesése a bázis időszakkal összevetve. Mindkét országban jelentősen romlott az év során a vállalati szektor fizetőképessége, ami negatívan befolyásolta a Vállalat értékesítési teljesítményeit is. Az év eleji jelentős növekedés után csökkent a Vállalat forgalma 2013. második félévében Ukrajnában, melyre az építőipari szektor visszaesésén túl negatívan hatott az országban kialakult politikai és gazdasági krízishelyzet is. A szlovák piacon 7 %-kal csökkent a Vállalat forgalma a 2012-es bázishoz képest, míg a lengyel piacon 20 %, az Export piacokon 16%-kal nőtt a Csoport árbevétele a bázis időszakhoz képest. Mind a lengyel, mind az export piacokon az üvegszövet-háló értékesítés jelentős emelkedése segítette a Vállalat növekedését. Az Egyéb csoportba sorolt országok 2 %-os 2013. évi forgalomnövekedése az orosz és a bolgár leányvállalat teljesítményének tulajdonítható.

Össességében megállapítható, hogy az általánosan romló, negatív iparági környezetben a félévkor bevezetett kereskedelempolitikai intézkedéseknek is tulajdoníthatóan 5 %-kal csökkent a Csoport forgalma 2013-ban a bázis időszakkal összehasonlítva, ugyanakkor magasabb nyereségtartalmú termékek értékesítésében jól teljesített a Vállalat. Az új kereskedelmi stratégia hatására a csökkenő forgalom ellenére növelte a Társaság kereskedelmi és a szállítási költségeket is figyelembe vevő árrését.



PÉNZÜGYI ELEMZÉS

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően ezer euróban.

| MEGNEVEZÉS (adatok ezer euróban) | 2013 (A) | 2012 (B) | Változás (A/B-1) |
|---|---------------|---------------|---------------------|
| Értékesítés árbevétele | 81 322 | 85 234 | -5% |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | -69 748 | -72 376 | -4% |
| Személyi jellegű ráfordítások | -8 674 | -9 100 | -5% |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | -1 552 | -1 762 | -12% |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 1 108 | 682 | 62% |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | 224 | -2 174 | -110% |
| Üzleti eredmény | 2 680 | 504 | 432% |
| Kamatbevétel | 191 | 412 | -54% |
| Kamatköltség | -939 | -1 222 | -23% |
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai) | -736 | -857 | -14% |
| Pénzügyi eredmény | -1 484 | -1 668 | -11% |
| Adózott eredmény | 1 215 | -1 174 | -203% |
| EBITDA | 4 232 | 2 266 | 87% |
| EBITDA tűzkár nélkül | 3 172 | 3 592 | -12% |
| EBITDA margin (%) | 5,20 | 2,66 | |
| EBITDA margin (%) tűzkár nélkül | 3,90 | 4,21 | |
| 1 részvényre jutó eredmény (EPS) EUR | 0,09 | -0,09 | |

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, konszolidált, auditált beszámolója



A MASTERPLAST CSOPORT EREDMÉNYEINEK ALAKULÁSA

A Csoport értékesítési árbevétele 2013-ban 5%-kal maradt el a bázistól, ugyanakkor az év közepén életbe léptetett kereskedelempolitikai változtatások hatására növekedett a Vállalat kereskedelmi árre. Elsősorban a nagysúlyú magyar és a horvát piacokon nőtt az árre tömege is a bázishoz viszonyítva, míg a többi országban százalékosan emelkedett a kereskedelmi marzs. Az alacsonyabb szállítási költségű termékek értékesítési fókuszával jelentősen csökkentek a Vállalat üzemanyag és jármű karbantartási költségei a bázishoz viszonyítva. A román piacon tapasztalható erős árverseny miatt megváltoztatta a Társaság az EPS (expandált polisztirol) és homlokzati ragasztó gyártási és értékesítési politikáját. A Vállalat szeptembertől felfüggesztette a ragasztó gyártását, míg az EPS esetében alacsonyabb gyártói kibocsátás mellett gazdaságosabb működésre állt át. A kezdeti gyártási nehézségek után jelentősen növekedett a káli üvegszövetgyár termelékenysége és kapacitás kihasználtsága az év végére. A Társaság anyagok és igénybevett szolgáltatás költségei 4%-kal mérséklődtek, az árbevétel közel azonos mértékű csökkenésével párhuzamosan.

Csökkentek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai, melyek éves szinten 5%-os költség csökkenést eredményeztek a bázis időszakhoz képest. Az új kereskedelempolitikához igazodva a Társaság további eszköz és erőforrás gazdálkodással kapcsolatos intézkedéseket léptetett életbe az utolsó negyedévben, ami a dolgozói létszám további csökkenését eredményezte. A Vállalat 2013. év végével 628 főt alkalmazott szemben a 2012. év végi 661 fős állománnyal, amit torzít a Masterprofil 2013. év végi konszolidációs körből való kivonásának a hatása (14 fő). Az év végi létszámleépítés csak kismértékű költségcsökkentéssel járt 2013-ban, teljes hatása 2014-től válik érzékelhetővé.

A kifutó tárgyi eszközök miatt visszaesett a Vállalat értékcsökkenése, míg eszközpótló beruházásait – a gyártó beruházásokon kívül – későbbre halasztotta a Társaság. Az országban zajló politikai események miatt átmenetileg felfüggesztette a Vállalat az ukrán gyártó beruházását, ahol a gyár még nem került aktiválásra.

Horvátországban és Makedóniában romlott, míg a többi országban javult a Vállalat kinnlevőség állománya 2013-ban. A nagyváradi raktár tűzkára a Vállalat 2012-ben 1326 ezer euró ráfordítást számolt el, míg 2013-ban 1060 ezer euró egyszeri bevétele keletkezett.

A Csoport 2013. üzleti tevékenységének eredménye 2680 ezer euró – egyedi tétel nélkül 1620 ezer euró – volt, szemben a 2012-es bázisidőszak 504 ezer euró – egyedi tétel nélkül 1830 ezer euró – nyereségével.

Csökkentek a Társaság kamatbevételei és ráfordításai, éves szinten 62 ezer euróval javult a Vállalat kamateredménye a 2012-es évhez képest.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai, ami döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza 736 ezer euró veszteséget mutatott 2013-ban, szemben a 2012-es 857 ezer euró veszteséggel. A Csoport többségében euróban és USD-ben szerzi be termékeit, melyeket többnyire az országok helyi devizáiban értékesít, ezért a helyi devizák, valamint az EUR/USD árfolyamok mozgása jelentősen befolyásolja pénzügyi eredményét. A Vállalat a beszerzésekhez kapcsolódó EUR/USD árfolyam-biztosítási ügyletekkel is rendelkezik, melyek zárásainak és átértékeléseinek eredményei is megjelentek a pénzügyi műveletek egyéb eredményeiben. A magyar szervezet (Masterplast Kft.) euró alapú forgóeszköz hitelállománnyal, míg a szerb leányvállalat euró alapú beruházási hitellel is rendelkezik. Az ukrán deviza leértékelés kockázat-csökkentésére 2013 év végével 1 MIO euró összegű hrvny hitelt vett fel a Társaság, melyből kifizette a devizában fennálló – csoporton belüli – kötelezettségeit. A kissé javuló kamateredménynek és a mérsékeltebb éves pénzügyi (árfolyam) veszteségnek tulajdoníthatóan a Csoport összesített pénzügyi vesztesége 1484 ezer euró volt 2013. év végén, ami 184 ezer euróval alacsonyabb a bázisnál.

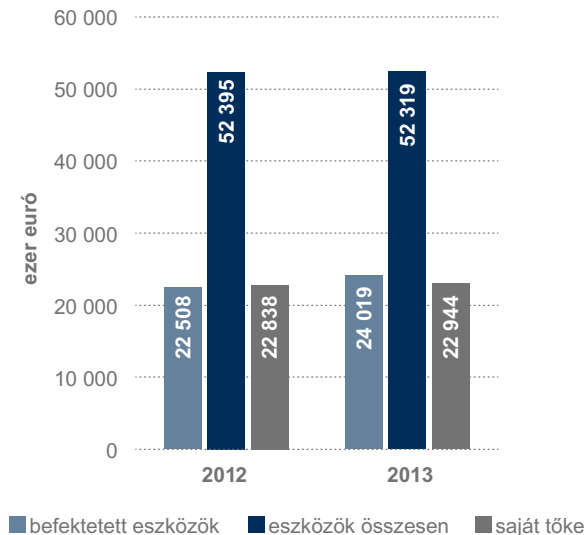
Összességében a Vállalat forgalma a negatív iparági környezet és a kereskedelempolitikai változtatásoknak tulajdoníthatóan éves szinten 5 %-kal maradt el a bázistól. Kereskedelmi árre a bevezetett intézkedések eredményeképpen emelkedett, mely szállítási költség csökkenéssel is párosult. A Társaság 2013. szeptembertől felfüggesztette a romániai ragasztógyártását, az EPS üzemében egy kisebb gyártói kibocsátás melletti gazdaságosabb működésre tért át, valamint év végére sikerült emelni a káli üvegszövetgyártási kapacitását. Csökkentek a Vállalat személyi jellegű ráfordításai, értékcsökkenése, valamint javította az eredményt a saját termelésű készletek állományváltozása is.

A Vállalat pénzügyi eredménye az alacsonyabb kamatráfordításoknak és a kedvezőbb árfolyam eredménynek köszönhetően némileg javult, így a Csoport kumulált adózott eredménye 2013. év végével 1215 ezer euró – egyedi tétel hatása nélkül 155 ezer euró – nyereség volt, szemben a bázis időszak 1174 ezer eurós veszteségével – egyszeri tétel hatása nélküli – 152 ezer euró nyereségével.

Kiemelendő, hogy a bevezetett új kereskedelem politika intézkedések hatására jelentősen javult a Vállalat eredménytermelése a második félévben. Míg 2013 első félévében 544 ezer euró volt Vállalat egyedi tételektől megtisztított EBITDA-ja (1,4%-os EBITDA hányad), addig a második félévben ez az eredmény 2627 ezer eurót mutatott, ami 6,2 %-os EBITDA hányadnak felel meg. Alkalmazkodva a zsugorodó piaci körülményekhez a Vállalat további szerkezetátalakí-

tási, költség-racionalizálási intézkedéseket léptetett életbe az év végével, melynek hatásai a 2014-es évben válnak érzékelhetővé. A meghozott intézkedések magasabb árrést, hatékonyabb működést, így egy fenntartható javuló eredménytermelő képességet biztosítanak a Vállalat számára az iparági környezet javulásáig.

A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA



A Társaság eszköz állománya 2013. december 31-én 52 319 ezer euró volt, ami 76 ezer euróval mutatott alacsonyabb értéket a bázis időszak számainál.

A Befektetett eszközök értéke 2013 év végével 24 019 ezer euró volt, ami 1511 ezer euróval magasabb a bázis időszak fordulónapi állományánál. A 2012 és 2013-ban átadott gyártó-beruházások mellett jelenleg folyamatban van a Társaság ukrainai EPS és porkeverék gyártás beruházása – melyet tekintettel az egyre élesedő belpolitikai helyzetre – 2013 év végével felfüggesztett a Vállalat. A beruházás befejezéséhez szükséges költséges technológia-telepítési és építés-szerelési munkákat a politikai, piaci helyzet függvényében indítja újra a Társaság Az elkészült és folyamatban lévő gyártási beruházásokra, valamint a legszükségesebb tárgyi eszközpótlásokra összesen 2972 ezer euró értékben költött a Társaság a 2013-as évben.

A Csoport készletállománya 2013. december 31-én 1703 ezer euróval, míg vevő állománya a forgalom visszaesése és javuló kinnlevőség állományának tulajdoníthatóan 14 %-kal, 1401 ezer euróval volt alacsonyabb az előző évinél.

Az alacsonyabb készlet szint miatt 2492 ezer euróval csökkent a Társaság szállítóállománya, míg – a hiteltörlesztések ellenére – a romániai beruházás utófinanszírozásához, az ukrán deviza kitétség fedezésére felvett hitelei miatt a hosszú és rövid lejáratú hitelállománya összesen 2743 ezer euróval haladta meg 2013. december végén a bázis időszak záró állományának értékét.

A Csoport pénzeszköz állománya 2013. december 31-én 4669 ezer eurót mutatott, ami 2286 ezer euróval magasabb a 2012-es év azonos időszak zárókészleténél.

Mivel 2013 során a Vállalat 2,35 MIO eurós folyószámla hitelét EXIMBANK-os amortizálódó hitellé konvertálta, így a hitellehívás rugalmassága csökkent, ami magasabb hitel és készpénz állomány formájában jelent meg a 2013-as mérlegszámokban.



Dr. Gara Iván, Szőnyi András, Tibor Dávid, Kazár András, Ács Balázs

A MASTERPLAST NYRT. IGAZGATÓTANÁCSÁNAK TAGJAI 2013. December 31-én:

Tibor Dávid – elnök
 Ács Balázs – alelnök
 Kazár András – független tag
 Dr. Gara Iván – független tag
 Szőnyi András – független tag

AZ AUDITBIZOTTSÁG TAGJAI:

Dr. Gara Iván
 Kazár András
 Szőnyi András

VEZETŐSÉG

Tibor Dávid vezérigazgató
 Csokló Gábor gyártási, műszaki és innovációs igazgató
 Nádasi Róbert gazdasági igazgató
 Szauer Nikolett HR osztályvezető
 Józsa Dávid nemzetközi logisztikai igazgató
 Pécsi László közép-európai régióigazgató
 Nagy Richárd nemzetközi marketing és PR vezető
 Bunford Tivadar dél-európai régióigazgató
 Czvitkovics László észak-európai régióvezető

MASTERPLAST NYRT.

KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2013 . december 31-ével végződő évre
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
(ahogyan azokat az EU befogadta)

Sárszentmihály, 2014. április 15.



TIBOR DÁVID
Elnök-vezérigazgató

TARTALOM:

| | Oldal(ak) |
|---|-----------|
| Független könyvvizsgálói jelentés | 3-4 |
| Konzolidált mérleg | 5 |
| Konzolidált eredménykimutatás | 6 |
| Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás | 7 |
| Konzolidált kimutatás a saját tőke változásairól | 8-9 |
| Konzolidált cash flow kimutatás | 10 |
| Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz | 11-63 |

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MASTERPLAST Nyrt. részvényesei részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MASTERPLAST Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 52.318.728 euró, a mérleg szerinti eredmény 1.215.036 euró nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, összevont (konszolidált) saját tőke változásainak kimutatásából, összevont (konszolidált) cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt



Building a better
working world

mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

6.) Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a MASTERPLAST Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a MASTERPLAST Nyrt. mellékelt 2013. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a MASTERPLAST Nyrt. 2013. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a MASTERPLAST Nyrt. 2013. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. április 15.

Alan Griffiths
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Barabás Csaba
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005787

| | Jegyzet | 2013. december 31. | 2012. december 31. |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | | | |
| Tárgyi eszközök | 4 | 23 081 503 | 21 729 995 |
| Immateriális javak | 4 | 107 718 | 120 660 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 7 | 34 684 | 47 062 |
| Halasztott adó-eszközök | 22 | 791 923 | 575 770 |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök | 6 | 3 121 | 34 396 |
| Befektetett eszközök | | 24 018 949 | 22 507 883 |
| FORGÓESZKÖZÖK | | | |
| Készletek | 8 | 12 956 188 | 14 659 322 |
| Vevők | 9 | 8 829 576 | 10 230 800 |
| Adókövetelés | 22 | 630 669 | 448 323 |
| Egyéb pénzügyi követelések | 21 | 5 229 | 7 888 |
| Egyéb forgóeszközök | 10 | 1 209 554 | 2 158 004 |
| Pénzeszközök | 11 | 4 668 563 | 2 382 560 |
| Forgóeszközök | | 28 299 779 | 29 886 897 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | | 52 318 728 | 52 394 780 |
| SAJÁT TŐKE | | | |
| Jegyzett tőke | 1 | 5 226 391 | 5 226 391 |
| Tartalékok | | 16 451 289 | 17 988 793 |
| Visszavásárolt saját részvény | | -22 549 | -35 874 |
| Anyavállalat részesedése az eredményből | | 1 181 827 | -641 854 |
| Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke | | 22 836 958 | 22 537 456 |
| Külső tulajdonosok részesedése | | 107 506 | 300 912 |
| Saját tőke | | 22 944 464 | 22 838 368 |
| HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek | 12 | 3 680 039 | 1 908 346 |
| Halasztott adókötelezettség | 22 | 263 526 | 237 794 |
| Halasztott bevételek | 13 | 542 207 | 524 550 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 14 | 2 889 211 | 2 589 162 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | 7 374 983 | 5 259 852 |
| RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| Rövid lejáratú hitelek | 12 | 13 725 631 | 12 755 384 |
| Szállítók | 16 | 5 877 015 | 8 368 508 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 5 | 119 450 | 317 422 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 21 | 283 434 | 327 477 |
| Adókötelezettség | 22 | 428 379 | 859 434 |
| Halasztott bevételek rövid lejáratú része | 13 | 80 878 | 127 607 |
| Céltartalékok | 15 | 176 682 | 236 417 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 17 | 1 307 812 | 1 304 311 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | 21 999 281 | 24 296 560 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | | 29 374 264 | 29 556 412 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | | 52 318 728 | 52 394 780 |

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

| | Jegyzet | 2013. december 31. | 2012. december 31. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Értékesítés árbevétele | 24 | 81 322 407 | 85 234 259 |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | 18 | -69 748 275 | -72 375 828 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 19 | -8 674 278 | -9 100 214 |
| Értécsökkenési leírás és amortizáció | 4 | -1 551 584 | -1 762 033 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | | 1 107 662 | 681 728 |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | 20 | 224 308 | -2 174 403 |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | | 2 680 240 | 503 509 |
| Kamatbevétel | | 191 160 | 411 566 |
| Kamatköltség | | -939 107 | -1 222 154 |
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai) | 21 | -736 175 | -857 387 |
| Pénzügyi eredmény | | -1 484 122 | -1 667 975 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 7 | -14 059 | 2 415 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | | 1 182 059 | -1 162 051 |
| Nyereségadó | 22 | 32 977 | -11 996 |
| MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | | 1 215 036 | -1 174 047 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése | | 1 181 827 | -641 854 |
| Külső tulajdonosok részesedése | | 33 209 | -532 193 |
| Egy részvényre jutó eredmény (EPS) | 23 | 0,09 | -0,05 |
| Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) | 23 | 0,09 | -0,09 |

| | Jegyzet | 2013. december 31. | 2012. december 31. |
|---|---------|--------------------|--------------------|
| Mérleg szerinti eredmény | | 1 215 036 | -1 174 047 |
| Átváltási különbözet* | | -488 744 | -720 160 |
| Anyavállalat részesedése a társult vállalkozások átfogó jövedelméből* | | -315 | -1 457 |
| Egyéb átfogó jövedelem | | -489 059 | -721 617 |
| Átfogó jövedelem | | 725 977 | -1 895 664 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése | | 240 951 | -1 206 407 |
| Külső tulajdonosok részesedése | | 485 026 | -689 257 |

* Későbbi időszakokban nem kerül elszámolásra az eredménykimutatásban

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

| | Jegyzett tőke | Saját részvények | Tőke-tartalék | Eredmény-tartalék | Átváltási tartalék | Tartalékok összesen | Anyavállalati részesedés az eredményből | Anyavállalati részesedésekre jutó saját tőke | Külső tulajdonosok részese-dése | Saját tőke összesen |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|
| 2012.január. 1. | 3 975 490 | -36 745 | 630 528 | 12 766 584 | -3 956 674 | 9 440 438 | 1 270 611 | 14 649 794 | 2 556 656 | 17 206 450 |
| Mérleg szerinti eredmény | | | | | | 0 | -641 854 | -641 854 | -532 193 | -1 174 047 |
| Egyéb átfogó jövedelem | | | | | -564 553 | -564 553 | | -564 553 | -157 064 | -721 617 |
| Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése | | | | 1 270 611 | | 1 270 611 | -1 270 611 | 0 | | 0 |
| Visszavásárolt saját részvények | | 871 | | | | | | 871 | | 871 |
| Tőkeemelésből származó változás -részvénykibocsátás | 971 549 | | 5 149 201 | | | 5 149 201 | | 6 120 750 | | 6 120 750 |
| Külső tulajdonosok részesedésének változása | | | | 351 065 | -32 577 | 318 488 | | 318 488 | -318 488 | 0 |
| Leányvállalati részvényekre program | 279 352 | | 1 231 850 | 1 177 524 | 70 475 | 2 479 829 | | 2 759 121 | -1 247 999 | 1 511 182 |
| Tulajdonosi hozzájárulás | 25 | | -105 221 | | | -105 221 | | -105 221 | | -105 221 |
| 2012.december 31 | 5 226 391 | -35 874 | 6 906 338 | 15 565 784 | -4 483 329 | 17 988 793 | -641 854 | 22 537 456 | 300 912 | 22 838 368 |
| 2013.január. 1. | 5 226 391 | -35 874 | 6 906 338 | 15 565 784 | -4 483 329 | 17 988 793 | -641 854 | 22 537 456 | 300 912 | 22 838 368 |
| Mérleg szerinti eredmény | | | | | | 0 | 1 181 827 | 1 181 827 | 33 209 | 1 215 036 |
| Egyéb átfogó jövedelem | | | | | -940 877 | -940 877 | | -940 877 | 451 818 | -489 059 |
| Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése | | | | -641 854 | | -641 854 | 641 854 | 0 | | 0 |
| Visszavásárolt saját részvények | | 13 325 | | | | | | 13 325 | | 13 325 |
| Külső tulajdonosok részesedésének változása | | | | 16 037 | -2 960 | 13 077 | | 13 077 | 4 869 | 17 946 |
| Leányvállalati részvényekre program | | | | 513 891 | -148 737 | 365 154 | | 365 154 | -683 302 | -318 148 |
| Tulajdonosi hozzájárulás | 25 | | -333 004 | | | -333 004 | | -333 004 | | -333 004 |
| 2013.december 31. | 5 226 391 | -22 549 | 6 573 334 | 15 453 858 | -5 575 902 | 16 451 290 | 1 181 827 | 22 836 958 | 107 506 | 22 944 464 |

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

| | 2013. december 31. | 2012. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG | | |
| Adózás előtti eredmény | 1 182 059 | -1 162 051 |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | 1 551 584 | 1 762 033 |
| Elszámolt értékvesztés | 468 670 | 252 391 |
| Készletek hiánya és selejtezése | 161 948 | 161 672 |
| Céltartalékok (feloldása) képzése | -59 735 | 87 073 |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége) vesztesége | -35 192 | 8 528 |
| Kamatköltség | 939 107 | 1 222 154 |
| Kamatbevétel | -191 160 | -411 566 |
| Társult vállalkozásokból származó veszteség (nyereség) | 14 059 | -2 415 |
| Nem realizált árfolyam veszteség (nyereség) | 67 845 | -713 921 |
| Működő tőke változásai: | | |
| Vevőkövetelések állományváltozása | 1 108 066 | -644 023 |
| Készletek állományváltozása | 1 365 673 | -1 508 276 |
| Egyéb forgóeszközök állományváltozása | 800 038 | 160 895 |
| Szállítók állományváltozása | -2 491 493 | -1 340 875 |
| Egyéb kötelezettségek állományváltozása | -1 595 799 | -226 807 |
| Fizetett nyereségadó | -105 269 | -167 873 |
| Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow | 3 180 401 | -2 523 061 |
| BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG | | |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése | -2 972 834 | -3 101 727 |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem | 160 356 | 125 949 |
| Kapott kamat | 191 160 | 411 566 |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow | -2 621 318 | -2 564 212 |
| PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG | | |
| Részvénykibocsátás bevétele | 0 | 6 120 750 |
| Hitelfelvétel | 4 011 666 | 5 101 369 |
| Hiteltörlesztés | -1 269 726 | -4 853 435 |
| Fizetett kamat | -939 107 | -1 222 154 |
| Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow | 1 802 833 | 5 146 530 |
| Pénzeszközök növekedése | 2 361 916 | 59 257 |
| Pénzeszközök az év elején | 2 382 560 | 2 061 115 |
| Pénzeszközök árfolyam különbözete | -75 913 | 262 188 |
| Pénzeszközök az év végén | 4 668 563 | 2 382 560 |

A kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámoló szerves részét képezi.

1. Általános tájékoztatás

A Masterplast Csoport anyavállalata, amely konszolidált beszámoló készítésére kötelezett a Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 07-10-001342, adószám: 13805300-4-07).

Az anyavállalat székhelye Magyarországon, 8143. Sárszentmihály, Árpád u. 1/a. alatt van. Internetes honlapjának címe, melyen részletes információk elérhetők a www.masterplastgroup.com.

Főtevékenység: Vagyonkezelés (holding) tevékenység, amely leányvállalatok építőanyag gyártási és nagykereskedelmi tevékenységét fogja össze.

A Masterplast Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Masterplast Nyrt.” vagy „Társaság”) leányvállalataival és társult vállalatival együtt alkotja a Masterplast Csoportot (a „Csoport” vagy „Masterplast”). A Társaság 2006. szeptember 29-én alakult meg a jogelőd Masterplast Műanyagipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság kedvezményezett átalakulásával. A jogelőd társaság 1997-ben kezdte meg működését magyar tulajdonú Kft-ként. 2011. április 20-án nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult át, mely cégbírósági bejegyzése megtörtént. 2011. november 29-én a részvények technikai bevezetése a Budapesti Értéktőzsdére megtörtént.

A Társaság pénzügyi (üzleti) éve a január 1-től december 31-ig tartó időszakra vonatkozik.

A Csoport dolgozóinak átlagos állományi létszáma 2013-ban 698 fő (2012: 691 fő)

Csoport szinten számítva a 2013. év könyvvizsgálati díja: 119 297 EUR (2012: 143 476 EUR)

Részvényinformációk:

Az anyavállalat alaptőkéje: 1 374 296 100,-Ft (2012: 1.374.296.100,-Ft). Az éves beszámolóban az anyavállalat jegyzett tőkéje az eredeti bekerülési értéken számított euró összegben szerepel 5 226 391 EUR (2012: 5 226 391 EUR) értékben.

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása:

13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény (2012: 13 742 961 db egyenként 100,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvény)

Részvények típusa: névre szóló, dematerializált
 Részvények ISIN kódjai: HU0000093943

A tulajdonosi összetétel a következő:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1 Tibor Dávid | 549 675 100 Ft | 549 675 100 Ft |
| 2 Ács Balázs | 429 627 800 Ft | 429 627 800 Ft |
| 3 OTP Alapkezelő | 79 900 000 Ft | 79 900 000 Ft |
| 4 Több kisebbségi tulajdonos: | 313 703 400 Ft | 314 549 400 Ft |
| 5 Visszavásárolt részvények | 1 389 800 Ft | 543 800 Ft |
| Összesen: | 1 374 296 100 Ft (5 226 390 EUR) | 1 374 296 100 Ft (5 226 390 EUR) |

A szavazati arányok a következőképpen alakulnak:

| | | 2013 | 2012 | |
|------------------|----------------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 1 | Tibor Dávid | 5 496 751 | 5 496 751 | szavazat |
| 2 | Ács Balázs | 4 296 278 | 4 296 278 | szavazat |
| 3 | OTP Alapkezelő | 799 000 | 799 000 | szavazat |
| 4 | Bunford Tivadar | 451 987 | 451 987 | szavazat |
| 5 | Balogh Róbert | 188 673 | 91 489 | szavazat |
| 6 | Csokló Gábor | 40 000 | 40 000 | szavazat |
| 7 | Pécsi László | 40 000 | 40 000 | szavazat |
| 8 | Nádasi Róbert | 33 864 | 33 864 | szavazat |
| 9 | Bojár Gábor | 6 148 | 6 148 | szavazat |
| 10 | Dr Gara Iván * | 8 382 | 8 382 | szavazat |
| 11 | Dr Szőnyi András | 6 148 | 6 148 | szavazat |
| 12 | Több kisebbségi tulajdonos | 2 361 832 | 2 467 476 | szavazat |
| Összesen: | | 13 729 063 | 13 737 523 | szavazat |

* közvetett tulajdon (Ridge Road Kft.)

A Társaság ügyvezető szerve az 5 tagú Igazgató Tanács. Az Igazgató Tanács, illetve annak független tagjaiból alakult Audit Bizottság mint egységes irányítási rendszert megvalósító testület, egységesen látja el az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság a törvények alapján meghatározott feladatait. Az Igazgató Tanács hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés eldöntése, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, illetőleg amelyek eldöntését a jogszabályok és az Alapszabály az Igazgató Tanács hatáskörébe utalják.

Az Igazgató Tanács tagjai:

Tibor Dávid – elnök

Ács Balázs – alelnök

Kazár András – független tag

Dr. Gara Iván – független tag

Szőnyi András – független tag

Az Audit Bizottság tagjai

Kazár András

Dr. Gara Iván

Szőnyi András

A cégcsoport tevékenysége:

A Masterplast Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális Csoportja. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő logisztikai háttérrel.

A Csoport termékkínálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobby” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg.

A Csoport két fő tevékenysége:

- szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés, és
- szigetelőanyag és más építőipari termék gyártás.

Szigetelőanyag és más építőipari termék értékesítés

A Csoport alapítása óta foglalkozik építőanyag értékesítéssel.

A Csoport leányvállalatai – elsősorban a gyártó, beszállító, illetve az értékesítő vállalatok – kereskednek egymással is a központ által meghatározott szabályok és belső elszámolási rendszer szerint.

Szigetelőanyag és más építőipari termékek gyártása

A cégcsoport az általa forgalmazott termékeket kisebb részben saját üzemében, nagyobb részben bérgyártói konstrukcióban állítja elő.

A fő célja saját gyártás keretében azon termékek előállítása, amelyek

- stratégiai jelentőségűek a termékportfólióban, vagy
- beszerzésük más forrásból nem biztosítható állandó, megbízható minőségben és mennyiségben, vagy
- a Csoport számára rendelkezésre álló eszközökkel a piaconál kedvezőbb feltételekkel előállíthatóak.

Értékesített termékek:

A Csoport szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesít Közép-Kelet-Európában; energiatakarékosságot támogató és költséghatékony megoldásokat kínál hő-, hang- és vízszigetelés, illetve tetőfedés és szárazépítéssel területén.

A Csoport értékesítésén belül a nem saját márkás (jellemzően fejlett piaci) gyártók termékeinek aránya folyamatosan csökken.

A Csoport az alábbi 6 fő termékcsoporthoz kínál termékeket és megoldásokat:

- homlokzati hőszigetelő rendszer és elemei
- tetőfóliák és tetőkiegészítők
- bitumenes hullámlemez és zsindelel-fedések
- szárazépítéssel
- hő-, hang- és vízszigetelő anyagok
- építőipari kiegészítő termékek

2. Számviteli politika

2.1 A beszámolóképzés alapja

A Masterplast Csoport konszolidált éves beszámolója az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült. Minden, a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) által kiadott, a konszolidált éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos és a Masterplast Csoportra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így a konszolidált éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van, valamint a magyar számviteli törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

2.2 Változások a számviteli politikában

2013-ban a Csoport átvette a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (az IASB) és az IASB mellett működő International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) által kiadott valamennyi új és átdolgozott, a 2013. január 1-jén kezdődő számviteli időszakokra érvényes standardot és értelmezést. Azokban az esetekben, amikor egy standard átmeneti rendelkezései megengedik a standard átvétele kezdetének meghatározását, a Csoport döntése értelmében a standardot 2013. január 1-jétől előremutatón alkalmazzuk. Ezeknek a módosított standardoknak és értelmezéseknek a bevezetése nem volt hatással a Csoport pénzügyi teljesítményére vagy helyzetére, azonban egyes esetekben további közzétételi kötelezettségeket – egyes esetekben a számviteli politika módosítását – tettek szükségessé. A számviteli politika módosítása a következő új vagy módosított standardok bevezetésének eredménye:

- IAS 1 A beszámoló bemutatása
- IAS 19 Dolgozói juttatások
- IAS 34 Évközi pénzügyi beszámoló
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: közzétételek
- IFRS 13 Valós értékelés

IAS 1 A beszámoló bemutatása – az átfogó jövedelemkimutatás tételeinek bemutatása: A módosítás a 2012. július 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Az IAS 1 módosítása megváltoztatja az átfogó jövedelemkimutatás tételeinek csoportosítását. Azon tételeket, amelyek a későbbiekben átsorolhatók (vagy "átforgathatók") az eredménykimutatásba (például, amikor kikerülnek a könyvekből vagy realizálódnak), elkülönítetten kell kimutatni azon tételektől, amelyek nem soha nem kerülhetnek átsorolásra az eredménykimutatásba. A módosításnak csak a beszámoló bemutatására van hatása, viszont nincs hatása a Csoport pénzügyi helyzetére és eredményére.

IAS 19 Dolgozói juttatások (módosítás): A módosítások a 2012. július 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandók. Az IASB számos módosítást is kiadott az IAS 19-hez. Ezek egészen az alapvető változásoktól, úgymint a meg nem szolgált múltbéli szolgáltatási költség kimutatása és a meghatározott juttatási költségek újraértékelési komponensének átsorolása az egyéb átfogó jövedelemkimutatásba, az egyszerű szövegezési tisztázásokig és átfogalmazásokig terjednek. A módosításnak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IAS 34 Évközi pénzügyi beszámoló: A módosítás 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás tisztázza az évközi beszámolóban szereplő szegmens információkat az összes eszközre vonatkozóan, hogy elősegítse a konzisztenciát az IFRS 8 Működési Szegmensek standard előírásaival. A módosításnak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – eszközök és kötelezettségek beszámításának tisztázása. A módosítás 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. A módosítás tisztázza a mérlegben szereplő pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szembeni beszámításának bizonyos követelményeit. A változás érinti az IFRS 7 jelenleg hatályban lévő beszámítással kapcsolatos közzétételeit is. A módosításnak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IFRS 13 Valós értékelés: A standard a 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Az IFRS 13 tartalmazza az összes iránymutatást minden valós értékelésre vonatkozóan. Az IFRS 13 nem változtatja meg annak szabályait, hogy mikor kell valós értékelést alkalmazni, hanem iránymutatást ad arra vonatkozóan, hogy miként alkalmaz-

zák a valós értékelést, amennyiben az IFRS-ek szerint ez kötelező vagy lehetőség. A módosításnak csak a beszámoló bemutatására van hatása, viszont nincs hatása a Csoport pénzügyi helyzetére és eredményére.

Az IFRS-ek módosításai:

2012 májusában az IASB módosításokat adott ki elsősorban azzal a céllal, hogy az megszüntesse az ellentmondásokat és pontosítsa a megfogalmazást a következő standardok esetében (a módosítások a 2013. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évtől lesznek alkalmazandók):

IAS 1 A beszámoló bemutatása: a javítás tisztázza a különbséget az önkéntesen bemutatott kiegészítő összehasonlító adatok és a minimálisan szükséges összehasonlító adatok között.

IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések: a javítás tisztázza, hogy azok a főbb alkatrészek és karbantartási berendezések, melyek megfelelnek az ingatlanok, gépek és berendezések fogalmának, nem minősülnek készletnek.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás: a javítás egyértelművé teszi, hogy tőketulajdonosoknak járó elosztásból származó jövedelemadókat az IAS 12 Jövedelemadók standard alapján kell elszámolni.

Az IFRS-ek módosításainak nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

A jelen éves beszámoló jóváhagyásakor az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, de 2013. december 31-ig még nem léptek hatályba:

IAS 27 Egyedi beszámolók (átdolgozva 2011-ben): Az új IFRS 10 és IFRS 12 standardok kibocsátásának következtében az IAS 27 már csak a leányvállalatok, a közös vezetésű vállalatok és a társult vállalatok egyedi beszámolóinak számvitelével foglalkozik. A módosítás a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IAS 28 Befektetések társult vállalatokban és közös vezetésű vállalatokban (átdolgozva 2011-ben): Az új IFRS 11 és IFRS 12 standardok kibocsátásának következtében az IAS 28 standardot átnevezték „Befektetések társult vállalatokban és közös vezetésű vállalatokban”-ra. A standard leírja, hogy társult vállalatok mellett a közös vezetésű vállalatok esetében is az equity módszert kell alkalmazni. A módosítás a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás. Az IAS 32 módosítása tisztázza a mérlegben szereplő pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szembeni beszámításának bizonyos követelményeit. Az IAS 32 módosítása a 2014. január 1-jén, vagy azt kezdődő üzleti évre alkalmazható.

IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés. Derivatív ügyletek megújítása és fedezeti ügyletek elszámolásának továbbfolytatása. A módosítások könnyítést adnak abban az esetben, ha egy fedezeti ügyletnek minősített, megújított derivatív ügylet bizonyos feltételeket teljesít. A módosítás a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok: besorolás és értékelés: a kibocsátott IFRS 9 tartalmazza az IASB munkájának első fázisát, amely az IAS 39-et fogja helyettesíteni, és amely első fázis az IAS 39 által meghatározott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére vonatkozik. A standard a 2015. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 10 Konzolidált beszámolók: az IFRS 10 fogja helyettesíteni az IAS 27 Konzolidált és egyedi beszámolók standard konzolidált beszámolókra vonatkozó részét. Az IFRS 10 magában foglalja a SIC-12 Konzolidáció – Speciális Célú Gazdálkodási Egységek értelmezésben foglalt kérdéseket is. Az IAS 27 követelményeihez az IFRS 10-ben bevezetett változások miatt a menedzsmentnek jelentős becsléseket kell alkalmaznia, hogy mely társaságok felett gyakorol ellenőrzést, amelyeket így az anyavállalatnak be kell vonnia a konzolidációba. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 11 Közös vezetésű vállalatok: az IFRS 11 fogja helyettesíteni az IAS 31 Részesedés közös vezetésű vállalatokban standardot, valamint SIC-13 Közös vezetésű vállalatok – nem pénzbeli hozzájárulások a tulajdonosoktól értelmezést. Az IFRS 11 nem ad lehetőséget a közös vezetésű vállalatok proporcionális konszolidációjára. Ehelyett, a közös vezetésű vállalatokat, amelyek megfelelnek a definíciónak, az equity módszer szerint kell konszolidálni. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRS 12 Más vállalkozásokban való érdekeltségek közzététele: az IFRS 12 tartalmazza az összes olyan közzétételt, amelyet korábban az IAS 27, az IAS 31 és az IAS 28 tartalmazott a konszolidált beszámolókra vonatkozóan. Ezek a közzétételek a Társaság leányvállalataira, közös vezetésű vállalataira, társult vállalataira és részesedéseire vonatkoznak. Az új standardban több új közzététel is szükséges lesz. A standard a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

IFRIC 21 Adófizetések: az értelmezés iránymutatást ad arra vonatkozóan, hogy mikor kell elszámolni a kötelezettséget egy kormányzati szerv által kivetett adóval kapcsolatban abban az esetben, ha ez az adó az IAS 37 Céltartalékok, Független Kötelezettségek és Független Követelések szerint kerül elszámolásra, illetve akkor is, ha az adó összege és kifizetésének időpontja biztos. Az értelmezés a 2014. január 1-jén és azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó.

A vezetés megítélése szerint ezen módosítások bevezetésének nem lesz lényeges hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira, kivéve az IFRS 9 első fázisa alkalmazásba vételének, amelynek lehet hatása a Csoport pénzügyi eszközeinek bemutatására és értékelésére.

2.3 Konszolidált éves beszámoló

2.3.1 Leányvállalatok konszolidációja

A konszolidált éves beszámoló a Masterplast Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Azon leányvállalatok kerülnek teljes körűen bevonásra a konszolidációba, amelyekben a Társaság a szavazati jogok több mint felével rendelkezik, illetve azok pénzügyi és működési politikáját bármilyen más módon ellenőrzi a tevékenységeiből származó haszon megszerzése érdekében. Az aktuálisan lehívható szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek az ellenőrzés meghatározásához.

A Masterplast Csoport tagjai a konszolidált pénzügyi kimutatás alapját képező egyedi éves pénzügyi kimutatásokat a székhelyük szerinti országokban érvényes számvitelről szóló törvények előírásainak megfelelően készítik. E törvények egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól, melyek a konszolidáció során módosításra kerülnek.

A konszolidált pénzügyi kimutatás a Masterplast Nyrt. és leányvállalatai éves pénzügyi kimutatásainak a Csoporton belüli egyenlegek (beleértve a közbenső eredményt is) kiszűrése utáni tételeit tartalmazza.

A konszolidációba a Társaság összes leányvállalata bevonásra került, az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazza.

A konszolidált éves beszámoló az IFRS-ben alkalmazott értékelési és jelentési elveknek megfelelően készült, ahogyan azokat az EU befogadta.

A konszolidált éves beszámoló az eredeti bekerülési érték elvének alkalmazásával készült.

A konszolidációba bevont leányvállalatok köre a következő:

| Társaság neve | Cégbejegyzés helye | Fő tevékenysége | Adószám | Tulajdonosi hányad (%) | | Szavazati arány (%) | |
|--|--------------------|--|----------------------|------------------------|---------|---------------------|---------|
| | | | | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Fóliatex Kft. | Magyarország | Építőanyag kiskereskedelem | 11454953-4-07 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Master Plast Plus S.r.o. | Csehország | Építőanyag nagykereskedelem | CZ26286939 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Master Plast S.r.o. | Szlovákia | Építőanyag nagykereskedelem | SK2020213030 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| MasterFoam Kft. (1) | Magyarország | Fólia gyártás | 13297590-4-07 | 100,00% | 85,00% | 100,00% | 85,00% |
| Masterplast Asia Co. Limited (2) | Hong Kong | Építőanyag nagykereskedelem | 50066622-000-12-08-4 | - | 95,00% | 0,00% | 95,00% |
| Masterplast Bulgaria Food | Bulgária | Építőanyag nagykereskedelem | 4220029582 | 99,88% | 99,88% | 99,88% | 99,88% |
| Masterplast d.o.o. | Horvátország | Építőanyag nagykereskedelem | 4012002113867 | 100,00% | 100,00% | 100% | 100% |
| Masterplast Kft. | Magyarország | Építőanyag nagykereskedelem | 14025477-4-07 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Masterplast Österreich GmbH | Ausztria | Építőanyag nagykereskedelem | ATU63262935 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Masterplast Romania S.R.L. (3) | Románia | Építőanyag nagykereskedelem | R13718003 | 100,00% | 71,00% | 100,00% | 71,00% |
| Masterplast Sp zoo (4) | Lengyelország | Építőanyag nagykereskedelem | PL7772708671 | 90,00% | 95,00% | 90,00% | 95,00% |
| Masterplast TOV Ukrajna | Ukrajna | Építőanyag nagykereskedelem | 33438138 | 80,00% | 80,00% | 80,00% | 80,00% |
| Masterplast YU D.o.o. | Szerbia | Építőanyag nagykereskedelem, EPS gyártás | 100838195 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| MasterProfil Kft. (5) | Magyarország | Profil gyártás | 13874656-4-07 | - | 95,00% | - | 95,00% |
| Masterplast RUS OOO. | Oroszország | Építőanyag nagykereskedelem | 6102038903 | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% |
| MP Green Invest | Ukrajna | Vagyonkezelés | 38243479 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| MP Green Prom | Ukrajna | EPS gyártás | 38243327 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% |
| Masterplast D.O.O. (6) | Macedónia | Építőanyag nagykereskedelem | 4012002113867 | 90,00% | 90,00% | 90,00% | 90,00% |
| ICS Masterplast Construct SRL (3) | Moldávia | Építőanyag nagykereskedelem | 1008600021309 | 100,00% | 71,00% | 100,00% | 71,00% |
| Shanghai Masterplast Building Material Trading Co.,Ltd (2) | Kína | Építőanyag nagykereskedelem | 310110688774716 | - | 66,50% | 0,00% | 66,50% |

- (1) 2013. november 21-ével a Társaság konverziós programjának megfelelően 15%-al növelte részesedését a MasterFoam Kft-ben, így tulajdonrésze 100%-ra növekedett
- (2) A Társaság 2013. december 21-ével értékesítette a Masterplast Asiában lévő 95%-os tulajdonrészét, melynek következtében a 66,5%-os közvetett részesedése a Shanghai Masterplast Building Material Trading Co Ltd-ben is megszűnt
- (3) 2013-ban cégbírósi bejegyzésre került a romániai üzletrész megvásárlása (29%), így a Társaság tulajdonrésze 100%-ra növekedett és így a Masterplast Romania S.R.L leányvállalatában, az ICS Masterplast Construct SRL-ben lévő közvetett részesedés is 100%-ra nőtt.
- (4) A Társaság konverziós programjának megfelelően a lengyel ügyvezető megvásárolta a leányvállalat 4,99%-os üzletrészét, így a Társaság tulajdonrésze 90%-ra csökkent
- (5) Lásd 2.3.2-es jegyzet
- (6) A Társaság 80%-os tulajdonosa a Masterplast YU d.o.o., 10%-os tulajdonosa a Masterplast Nyrt.

Közvetett tulajdonlás esetén a táblázatban a konszolidálásnál figyelembe vett, számított tulajdoni arányokat szerepelteti a Csoport.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Üzleti kombinációk esetében a külső tulajdonosok részesedése vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a külső tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a Társaság tulajdonosaira jutó érték.

2.3.2 Társult vállalatok konszolidációja

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

A Csoport társult vállalkozása:

| Társaság neve | Cégbejegyzés helye | Fő tevékenysége | Adószám | Tulajdonosi hányad (%) | | Szavazati arány (%) | |
|---------------------|---------------------|-----------------------------|---------------|--|------|---------------------|------|
| | | | | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Közvetett kapcsolat | | | | Tulajdonosok: Masterplast YU D.o.o, Masterplast Doo | | | |
| Igmin MB Doo | Bosznia-Hercegovina | Építőanyag nagykereskedelem | 4402148950003 | 30% | 30% | 30% | 30% |
| Közvetett kapcsolat | | | | Tulajdonosok: Császár Zsolt, Masterplast Nyrt | | | |
| MasterProfil Kft.* | Magyarország | Profil gyártás | 13874656-4-07 | 20% | - | 20% | - |

*A Masterplast Nyrt 2013. november 30-án 95%-ról 20%-ra csökkentette a Masterprofil Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont Csoport a csoport társult vállalatává vált.

2.4 Devizaműveletek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a Csoport beszámolási pénzneme az euró (EUR).

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknál használt euró választását befolyásolták a cégcsoport kiterjedt nemzetközi gazdasági kapcsolatai, valamint a pénzügyi kimutatást használók köre, mivel a konszolidált éves beszámoló nemzetközi értelmezését megkönnyíti az euró alkalmazása.

A Csoport tagjainak pénzügyi beszámolóiban az adatok az adott társaság elsődleges működési környezetének pénznemében ('funkcionális pénznem') szerepelnek, az alábbiak szerint.

| Társaság neve | Ország | 2013 | 2012 |
|---|---------------|------|------|
| Masterplast Österreich GmbH | Ausztria | EUR | EUR |
| Masterplast Bulgaria Eood | Bulgária | BGN | BGN |
| Master Plast Plus s.r.o. | Csehország | CZK | CZK |
| Masterplast RUS OOO. | Oroszország | RUB | RUB |
| Fóliatex Kft. | Magyarország | HUF | HUF |
| Masterplast d.o.o. | Horvátország | HRK | HRK |
| ICS Masterplast Construct SRL | Moldávia | MDL | MDL |
| Masterplast Kft. | Magyarország | HUF | HUF |
| Masterplast Nyrt | Magyarország | HUF | HUF |
| Masterplast D.O.O. | Macedónia | MKD | MKD |
| MasterFoam Kft. | Magyarország | HUF | HUF |
| MasterProfil Kft. | Magyarország | HUF | HUF |
| Masterplast Asia Co. Limited | Hong Kong | HKD | HKD |
| Masterplast Sp. Zoo | Lengyelország | PLN | PLN |
| Masterplast Romania S.R.L. | Románia | RON | RON |
| Shanghai Masterplast Building Material Trading Co. Ltd. | Kína | CNY | CNY |
| Master Plast S.r.o. | Szlovákia | EUR | EUR |
| Masterplast YU D.o.o. | Szerbia | RSD | RSD |
| Masterplast Ukrajna | Ukrajna | UAH | UAH |
| Green MP Invest | Ukrajna | UAH | UAH |
| Green MP Prom | Ukrajna | UAH | UAH |

A devizaműveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók elszámolásakor keletkező, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből származó árfolyamveszteség és árfolyamnyereség az eredménykimutatásban (pénzügyi eredmény) kerül elszámolásra.

A Csoport azon tagvállalatainak amelyek a jelentés pénznemtől eltérő funkcionális pénznemmel rendelkeznek, eredménykimutatásai és mérlegei az alábbi módon kerül átváltásra a jelentési pénznemre:

- az eszközök és kötelezettségek az adott mérlegfordulónapon érvényes záróárfolyamon kerülnek átváltásra;
- az eredménykimutatás tételei havi átlagárfolyamon kerülnek átváltásra;
- minden árfolyamváltozásból adódó különbözet a konszolidált egyéb átfogó jövedelem-kimutatásban (halmozott átváltási különbözetként) kerül elszámolásra.

A Csoport tagjai közül egyik vállalat sem működik hiperinflációs gazdasági környezetben.

2.5 Immateriális javak

Az immateriális javakat megszerzéskor bekerülési költségen értékeli a Csoport. Az immateriális javakat akkor mutatja ki, ha valószínű, hogy az eszközhöz kapcsolódó jövőbeli gazdasági hasznok befolyanak, és az eszköz költsége megbízhatóan megállapítható. Az immateriális javakat bekerülési értéken, a halmozott amortizáció és az esetleges halmozott értékvesztés levonásával tartja nyilván. Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a hasznos élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján állapítja meg. Az amortizációs időszak és az amortizációs módszer felülvizsgálatára évente a pénzügyi év végén kerül sor. Az éves amortizációs kulcs mértéke 10–33%, amelyet lineárisan számol el a Csoport.

2.6 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő állomány csökkenéskor az eszközök bruttó értéke, halmozott értékcsökkenése és halmozott értékvesztése, ha van, kivezetésre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség az eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben.

A Csoport földterület esetében értékcsökkenést nem számol el.

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik, a hasznos élettartam figyelembevételével.

Az alkalmazott leírási kulcsok a következők:

| | |
|---------------------|-----------|
| Ingatlanok | 2–8 % |
| Gépek, berendezések | 14,5–33 % |

A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebbik alapján történik.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon megfelelő tükröztetése érdekében.

2.7 Eszközök értékvesztése

Az amortizáció vagy értékcsökkenés tárgyát képező eszközök értékét minden olyan alkalommal felülvizsgálja a Csoport, amikor az események vagy a körülmények változásai azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték nem fog megtérülni. Az értékvesztés miatti veszteség az az összeg, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke magasabb, mint annak megtérülési értéke. A megtérülési érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés felmérése céljából az eszközök csoportosítása azokon a legalacsonyabb szinteken történik, ahol elkülönített cash flow-k azonosíthatók (pénztermelő egységek). Az értékvesztés miatti veszteség utólagos visszairásakor az eszköz (pénztermelő egység) könyv szerinti értékét a megtérülő összegére növeli, úgy, hogy a megnövelt könyv szerinti érték nem haladhatja meg azt a könyv szerinti értéket, amelyet akkor határozott volna meg, ha az előző években az eszközre (pénztermelő egységre) értékvesztés miatti veszteséget nem számolt volna el. A Csoport legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg.

2.8 Készletek

A mérlegben a készleteket bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken mutatja ki a Csoport.

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési érték a beszerzési értékek alapján a FIFO módszer szerint meghatározott bekerülési érték.

Saját termelésű készleteknél előállítási költség a FIFO módszer szerint meghatározott előállítási költség, amely az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában.

A készletek a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek bemutatásra. A nettó realizálható érték a rendes üzletmenet alapján becsült értékesítési ár és (a saját termelésű készleteknél) az elkészülésig még várhatóan felmerülő költségek, valamint a becsült értékesítési költségek különbségeként kerül meghatározásra.

2.9 Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, amelyet a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek.

2.9.1 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetéseket bekerülési értéken – a befektetéshez kapcsolódó akvizíciós költségeket is magában foglaló, fizetett ellenértéken – mutatja ki a Csoport. E bekerülés után a kereskedési célú és értékesíthető befektetéseket valós értéken értékeli. A kereskedési célú befektetések esetében, amelyek nem tartalmazzák az akvizíciós költségeket, annak nyeregeit és veszteségeit az eredménnyel szemben számolja el.

Azon befektetések esetében, ahol piaci ár nem áll rendelkezésre, illetve az nem megbízható mutató, a valós érték megállapítását hasonló befektetések piaci értékének összehasonlításával, illetve a jövőbeni várható pénzáramok figyelembevételével végezi. Amennyiben a valós érték nem mérhető megbízhatóan, a befektetést értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki. A befektetés értékében bekövetkezett tartós értékvesztést a tárgyidőszakban ráfordításként számolja el.

A Csoport minden mérleg fordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez a befektetett pénzügyi eszközök, illetve azok csoportjaira vonatkozóan.

2.9.2 Vevői és egyéb követelések

A vevő és egyéb követeléseket bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig amortizált bekerülési értéken, az effektív kamatláb módszerének alkalmazásával és az értékvesztés levonásával mutatja be a Csoport. A vevői és egyéb követelések esetében értékvesztés megállapítására akkor kerül sor, ha objektív bizonyosság van arra, hogy a Csoport nem lesz képes behajtani minden, a mögöttes megállapodás szerint esedékes összeget. Az adós jelentős pénzügyi nehézségei, az adós csődjének vagy pénzügyi átszervezésének valószínűsége, fizetési késedelem vagy nemfizetés, valamint az előzőekben történt behajtások arra vonatkozó jelzéseknek tekinthetők, hogy a vevőkövetelésnél értékvesztés történhetett.

2.9.3 Kamatozó hitelek és kölcsönök

A hitelek és kölcsönök bekerülési értéke a hitel/kölcsön folyósítási költségével csökkentett ellenérték valós értéke. A bekerülést követően a kamatozó hiteleket és kölcsönöket az effektív kamatláb figyelembevételével, az amortizációval csökkentett bekerülési értéken számolja el a Csoport. Az amortizált bekerülési érték tartalmazza a folyósítás költségét, az esetleges kedvezményeket és rendezéskori térítés értékét. A kötelezettség kivezetésekor, illetve leírásakor a keletkezett árfolyam-különbözetet a mérleg szerinti eredményben számolja el.

2.9.4 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezek a származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakokban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek pénzügyi eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettségként, amennyiben valós értékük negatív. A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek valós értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra, a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között. Az év végi valós érték meghatározása során a származékos pénzügyi instrumentumok esetében a Csoport szerződéses partnere kalkulációt készít a napi árfolyam ingadozása és a szerződéses feltételek alapján, így számítja ki az ügyletek valós értékét.

Valós érték hierarchia:

A származékos pénzügyi instrumentumok esetében a valós érték megállapítás IFRS 13 szerinti hierarchia szintje a fent bemutatott értékelési módszer alapján: 2. szint.

2.10 Visszavásárolt saját részvények

A saját részvények a saját tőkét (eredménytartalék) csökkentő tételként kerülnek elszámolásra. Az értékesítéskor keletkező nyereség és veszteség ennek megfelelően közvetlenül az eredménytartalékkal szemben kerül elszámolásra.

2.11 Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

2.12 Jegyzett tőke és tartalékok

A jegyzett tőke és az eredménytartalék eredeti bekerülési értéken szerepelnek az éves beszámolóban. A keletkező árfolyam különbség a saját tőkén belül az átváltási tartalékban kerül elszámolásra.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a Masterplast Nyrt. egyedi, magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámolója szolgál.

2.13 Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék azon társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbségeket tartalmazza, ahol a funkcionális pénznem eltér a Csoport beszámolási pénznemétől (euró). Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbség, amely tartalmilag a Csoport külföldi társaságba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves pénzügyi kimutatásban a befektetés megszüntetéséig a saját tőke elemeként kerül kimutatásra.

Amikor a kapcsolódó eszközök kivezetésre kerülnek, a felhalmozott átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy költségként, amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

2.14 Szállítói és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket (beleértve az elhatárolásokat) bekerüléskor valós értéken ismeri el a Csoport, és a későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken mutatja be. A szállítói és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratára miatt megközelíti, és így jól reprezentálja a valós értéküket.

2.15 Céltartalékok

Céltartalék képzésre kerül sor, amennyiben a Csoportnak egy korábbi esemény folytán – törvényből eredő vagy szerződéses alapon adódó – kötelezettsége keletkezik és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség teljesítéséhez gazdasági hasznot jelentő eszközök kiáramlására lesz szükség, továbbá, ha megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

A Csoport többek között a következőkre képez céltartalékot:

- bírságokra és büntetőkamatokra minden olyan esetben, ha ezek jogilag követelhetőek, illetve a hatóságok felé fizetési kötelezettségeket jelentenek.
- a kilépő munkavállalókkal kapcsolatban várható költségekre minden olyan esetben, ahol a kapcsolódó döntés már a mérleg fordulónapja előtt megszületett és az érintettekkel kommunikálva lett.
- peres ügyek miatt az olyan esetekre, amelyek harmadik felek által támasztott követelések már folyamatban lévő bírósági eljárási szakaszban vannak, továbbá már elegendő információval rendelkezik a megbízható becslés elvégzéséhez, hogy ebből várhatóan fizetési kötelezettség keletkezik.

2.16 Nyugdíjjárulék

A nyugdíjjárulék összege a munkavállaló bruttó fizetéséből kerül levonásra, és magánnyugdíj-pénztárakba, vagy az állami társadalombiztosítási alapba kerül befizetésre. A Csoport saját, külön nyugdíjrendszert nem tart fent, s így – amennyiben ezen alapok eszközei nem nyújtanának fedezetet a munkavállalók korábban, illetve a jelen időszakban letöltött szolgálati ideje alapján járó kedvezményre – további járulékbefizetésre sem jogilag, sem peres úton nem kötelezhető.

2.17 Üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredménye a működési költségekkel csökkentett árbevételt és az egyéb bevételt (ráfordítást) tartalmazza.

2.18 Lízingek

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, illetve tartalmaz-e lízinget a megállapodás kezdetén, attól függ, hogy a megállapodás egy meghatározott eszköz használatáról vagy használati jogáról szól. A minősítés megváltoztatására csak a következő esetekben kerülhet sor:

- (a) változás történik a szerződéses feltételekben, kivéve a megállapodás megújítását vagy meghosszabbítását;
- (b) a megállapodás megújításra vagy meghosszabbításra kerül, kivéve, ha a megújítás vagy meghosszabbítás az eredeti megállapodásban is benne foglaltatott;
- (c) változás történik annak meghatározásában, hogy a megállapodás teljesítése egy meghatározott eszköztől függ; vagy
- (d) az eszközben jelentős változás történik.

Amennyiben a megállapodás tartalma újraértékelésre kerül, a lízing elszámolás abban az időpontban kezdődik el vagy szűnik meg, amikor az újraértékelés történik az (a), (c) vagy (d) esetben, illetve a (b) esetben a megújítás vagy meghosszabbítás időpontjában..

A Csoport mint lízingbevevő:

A pénzügyi lízingeket, ahol a Csoport a tulajdonjoggal járó összes előnyt és kockázatot viseli, az eszköz piaci értékén, vagy ha az alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiválja. A lízingdíj-fizetések megbontásra kerülnek a kötelezettségek csökkenése és a pénzügyi ráfordítások között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a pénzügyi lízingkötelezettségre. A pénzügyi ráfordítást az eredménykimutatásban számolja el.

A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb. Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számolja el az eredménykimutatásban.

2.19 Osztalék

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

2.20 Állami támogatások

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott.

Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételeként mutatja ki, és az eszköz élettartama alatt arányosan oldja fel az eredménnyel szemben.

2.21 Bevételek elszámolása

A bevételeket addig a mértékig számolja el a Csoport, ameddig valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok a Csoport-hoz befolyanak és a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. A bevételek értékelése a kapott ellenérték valós értékén történik, amibe az árengedmények, rabattok és az értékesítést terhelő adók és illetékek nem számítanak bele.

Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

2.22 Kutatási költségek

A kutatás költségeit a Csoport felmerülésükkor költségként számolja el. A felmerült kutatási költségeket 27. jegyzet tartalmazza.

2.23 Hitelfelvételi költségek

A minősített eszközök bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy termeléséhez közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az eredménykimutatásban számolja el a Csoport. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet.

A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is. Az aktíválható hitelköltség az adott időszak általános hitelfelvételi költségének súlyozott átlaga. Azt az eszközt nevezi a Csoport minősített eszköznek, amelynek használatba helyezése jelentős (jellemzően 6 hónapnál hosszabb) időt vesz igénybe.

2.24 Nyereségadók

Tárgyévi adó:

A társasági adót az illetékes adóhatóságnak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételeivel korrigált adózás előtti eredménye.

Az egyéb nyereségadó kategóriába tartoznak bizonyos helyi (iparüzési adó) adónemek, amelyeket Magyarországon a társaságok bizonyos nettó módon számolt eredményére vetnek ki.

Halasztott adó:

A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezi a Csoport. Halasztott adót nem számol el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismer el a könyvekben egy olyan – nem akvizíciós – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adókövetelés és adókötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és adókövetelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó eszköz olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhöz kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó eszköz csak olyan mértékig vehető fel, ameddig valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak, és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetők lesznek.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill, vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve

- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja a Csoport által irányítható, és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

2.25 Egy részvényre jutó eredmény számítása

A részvényenkénti eredményt úgy számítja ki a Társaság, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztja az adott évben forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti eredményt a törzsrészesvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével (ha van ilyen) számítja ki.

2.26 Mérlegen kívüli tételek

A függő kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. Ezek a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A függő követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

2.27 Szegmens jelentés

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Értékesítés és Gyártás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

3. Kritikus számviteli feltételezések és becslések

A vezetés becsléseket és feltételezéseket fogalmaz meg a jövőre vonatkozóan. A számviteli becslések ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. A korábbi tapasztalatokon és más tényezőkön – ideértve a jövőbeli eseményekkel kapcsolatos, adott körülmények között ésszerűnek vélt várakozásokat is – alapuló becsléseket és döntéseket folyamatosan felülvizsgálja a Csoport. Az alábbiakban azon becsléseket és feltételezéseket foglalja össze, amelyeknél jelentős a kockázata annak, hogy lényeges eltérést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek értékében.

3.1 Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető

Halasztott adókövetelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adóeszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

3.2 Követelések értékvesztése

A Csoport a kétes követelések értékvesztését a vevők nem fizetéséből, illetve fizetési képtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg. Ennek során figyelembe veszi a vevők korosítását, a peresített követeléseket, illetve a korábbi tapasztalatok alapján a vevők fizetési hajlandóságát. A Csoport ezeket a tételeket, minden év végén egyedileg megvizsgálja, és a szükséges nagyságú értékvesztés elszámolásával a várható megtérülés nagyságára korrigálja a könyvekben szereplő értéket.

3.3 A pénztermelő egységek meghatározása

A Csoport a legkisebb pénztermelő egységként az egyedi, önállóan működő leányvállalatokat határozza meg. Ezt magyarázza az a tény, hogy többségük alaptevékenysége nagykereskedelem, különféle országokban működnek így a teljesítmények teljes vizsgálatával az információk könnyebben összehasonlíthatóak, a piaci érzékenység, igényváltozás jobban kimutatható. Ebben a struktúrában készíti a Csoport az elemzéseit, ami alapján hozza meg stratégiai döntéseit. Mivel a pénztermelő egységek ilyen módon történő meghatározása nagy részben becslésen alapul, a tényleges értékvesztés mértéke jelentősen eltérhet a becslés eredményeképpen kapott értéktől.

3.4 Céltartalékok

A céltartalék képzés általában nagymértékben szubjektív megítélést igényel, különösen jogviták esetében. Ha egy kedvezőtlen hatású esemény bekövetkezését egy múltbeli esemény eredményeként értékeljük, és ha a bekövetkezés valószínűsége ötven százaléknál nagyobb, a kötelezettség teljes összegére a Csoport tartalékot képez.

4. Immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és befejezetlen beruházások

| 2013 | Immateriális javak | Ingatlanok | Gépek, berendezések | Állatok | Befejezetlen beruházás | Tárgyi eszközök | Összesen |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Nyitó bruttó érték | 618 550 | 16 991 852 | 12 363 023 | 948 | 1 537 529 | 30 893 353 | 31 511 903 |
| Növekedés | 145 832 | 770 048 | 1 815 859 | 0 | 1 997 093 | 4 583 000 | 4 728 832 |
| Csökkenés | -118 374 | -103 033 | -510 680 | 0 | -1 362 544 | -1 976 257 | -2 094 631 |
| Átváltási különbözet | -15 173 | -250 858 | -187 672 | -11 | -28 207 | -466 748 | -481 921 |
| Záró bruttó érték | 630 836 | 17 408 009 | 13 480 530 | 937 | 2 143 871 | 33 033 347 | 33 664 183 |
| Nyitó halmozott értékcsökkenés | 497 890 | 2 163 886 | 6 999 472 | 0 | 0 | 9 163 358 | 9 661 248 |
| Növekedés | 117 098 | 399 822 | 1 034 664 | 0 | 0 | 1 434 486 | 1 551 584 |
| Csökkenés | -78 568 | -90 062 | -422 380 | 0 | 0 | -512 442 | -591 010 |
| Átváltási különbözet | -13 302 | -30 761 | -102 797 | 0 | 0 | -133 558 | -146 860 |
| Záró halmozott értékcsökkenés | 523 118 | 2 442 885 | 7 508 959 | 0 | 0 | 9 951 844 | 10 474 962 |
| Nyitó nettó érték | 120 660 | 14 827 966 | 5 363 551 | 948 | 1 537 529 | 21 729 995 | 21 850 655 |
| Záró nettó érték | 107 718 | 14 965 124 | 5 971 571 | 937 | 2 143 871 | 23 081 503 | 23 189 221 |

| 2012 | Immateriális javak | Ingatlanok | Gépek, berendezések | Állatok | Befejezetlen beruházás | Tárgyi eszközök | Összesen |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| Nyitó bruttó érték | 539 086 | 15 696 385 | 11 933 340 | 972 | 81 756 | 27 712 453 | 28 251 539 |
| Növekedés | 57 785 | 1 198 309 | 1 393 272 | 0 | 1 532 605 | 4 124 186 | 4 181 970 |
| Csökkenés | -9 514 | 0 | -842 260 | 0 | 0 | -879 658 | -889 172 |
| Átsorolás | 0 | 0 | 81 756 | | -81 756 | 0 | 0 |
| Átváltási különbözet | 31 194 | 97 159 | -240 482 | -24 | 4 924 | -63 628 | -32 434 |
| Záró bruttó érték | 618 550 | 16 991 852 | 12 363 023 | 948 | 1 537 529 | 30 893 353 | 31 511 903 |
| Nyitó halmozott értékcsökkenés | 404 479 | 1 522 942 | 6 500 324 | 0 | 0 | 8 023 266 | 8 427 745 |
| Növekedés | 79 480 | 494 240 | 1 188 313 | 0 | 0 | 1 682 553 | 1 762 033 |
| Csökkenés | -7 191 | 0 | -708 126 | 0 | 0 | -1 101 925 | -1 109 116 |
| Átváltási különbözet | 21 121 | 100 411 | 18 961 | 0 | 0 | 559 464 | 580 586 |
| Záró halmozott értékcsökkenés | 497 890 | 2 163 886 | 6 999 472 | 0 | 0 | 9 163 358 | 9 661 248 |
| Nyitó nettó érték | 134 607 | 14 173 443 | 5 433 016 | 972 | 81 756 | 19 689 187 | 19 823 794 |
| Záró nettó érték | 120 660 | 14 827 966 | 5 363 551 | 948 | 1 537 529 | 21 729 995 | 21 850 655 |

A Masterplast Csoportnak nincs végtelen élettartammal rendelkező eszköze az immateriális javak között.

A bruttó érték növekedéseként 2013 és 2012 során finanszírozási költség nem került aktiválásra.

A banki hiteleink fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt. és Masterplast Kft. tárgyi eszközeinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

| 2013 | 2012 |
|-----------|-----------|
| 9 044 857 | 7 968 761 |

5. Pénzügyi lízing keretében átvett eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Csoport.

A Csoport különböző tárgyi eszközöket vett át pénzügyi lízing keretében, amelyek értéke a következőképpen alakult:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| Bruttó érték | 1 059 531 | 1 478 758 |
| Halmazott értékcsökkenés | 396 000 | 649 035 |
| Nettó érték | 663 531 | 829 723 |

A pénzügyi lízing keretében átvett eszközökhöz kapcsolódó fizetési kötelezettségek a következőképpen alakulnak:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------|---------|---------|
| Éven belül esedékes | 119 450 | 300 775 |
| 2-5 év között esedékes | 382 158 | 365 420 |
| Lízingkötelezettség összesen | 501 608 | 666 195 |

A minimális lízing kifizetések jelenértéke a következőképpen alakul:

| Időszak | 2013 | 2012 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | Minimális lízing kifizetések | Minimális lízing kifizetések |
| 1 éven belül esedékes lízing törlesztő rész | 127 429 | 321 105 |
| 2-5 éven belül esedékes lízing törlesztő rész | 407 685 | 413 358 |
| 5 éven túl esedékes lízing törlesztő rész | 0 | 0 |
| Minimális lízing kifizetések | 535 114 | 734 463 |
| Finanszírozási költségek | -33 506 | -68 268 |
| Minimális lízing kifizetések jelenértéken | 501 608 | 666 195 |

A Csoportnak nincs lehetősége megújítani lízingjeit, a futamidő végén a lízingelt eszköz a lízingbe vevő tulajdonába kerül. A kapcsolódó kötelezettségvállalások: váltó, letét valamint a bianco ígervény.

6. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

| | 2013 | 2012 |
|--|--------------|---------------|
| Lízingek kauciója | 3 121 | 34 396 |
| Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök | 3 121 | 34 396 |

7. Részesedések társult vállalkozásban

| 2013 | | | | |
|--------|-----------|---|------------------|--------|
| Nyitó | Növekedés | Részesedés társult vállalkozások eredményéből | Átfogó jövedelem | Záró |
| 47 062 | 1 996 | -14 059 | -315 | 34 684 |

| 2012 | | | | |
|--------|-----------|---|------------------|--------|
| Nyitó | Növekedés | Részesedés társult vállalkozások eredményéből | Átfogó jövedelem | Záró |
| 46 104 | 0 | 2 415 | -1 457 | 47 062 |

MP Igmin társult vállalkozás

A Masterplast Nyrt leányvállalatain keresztül 2007 év folyamán részesedést szerzett a Bosznia-Hercegovinában bejegyzett Igmin MB Doo gazdasági társaságban. A Masterplast YU Doo (SRB) a részesedések 20%-át, a Masterplast Doo (HR) a részesedések 10%-át vásárolta meg. A két, Masterplast Csoporthoz tartozó társaság részesedése összesen 30%, a társaság többségi tulajdonosa egyben ügyvezetője is.

MP Igmin társult vállalati részesedés mozgásai:

| 2013 | | | |
|--------|---|------------------|------|
| Nyitó | Részesedés társult vállalkozások eredményéből | Átfogó jövedelem | Záró |
| 47 062 | -40 813 | -6 249 | 0 |

| 2012 | | | |
|--------|---|------------------|--------|
| Nyitó | Részesedés társult vállalkozások eredményéből | Átfogó jövedelem | Záró |
| 46 104 | 2 415 | -1 457 | 47 062 |

MP Igmin társult vállalkozás pénzügyi adatai:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Értékesítés árbevétele | 634 652 | 3 572 204 |
| Költségek, egyéb ráfordítások | 701 847 | -3 501 661 |
| Alaptevékenység eredménye | -67 195 | 70 543 |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | -21 080 | -16 170 |
| Egyéb bevétel/ráfordítások | -7 553 | 20 436 |
| Jövedelemadó | 0 | -9 081 |
| Adózott eredmény | -95 828 | 13 323 |
| | | |
| Befektetett eszközök | 39 469 | 119 678 |
| Forgóeszközök | 383 772 | 750 283 |
| Eszközök összesen: | 423 241 | 869 961 |
| Saját tőke | -8 130 | 157 158 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 431 371 | 712 803 |
| Források összesen: | 423 241 | 869 961 |

Áruértékesítés MP Igmin társaság felé:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Masterplast d.o.o. | 0 | 5 349 |
| Masterplast YU D.o.o. | 194 788 | 400 801 |
| MasterFoam Kft. | 50 899 | 72 200 |
| MasterProfil Kft. | 117 884 | 133 984 |
| Masterplast Kft | 47 262 | 259 181 |
| Összesen | 474 407 | 871 515 |

Árubeszerzés MP Igmin társaságtól:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------|----------|----------------|
| Masterplast d.o.o. | 0 | 3 795 |
| Masterplast YU D.o.o. | 0 | 48 624 |
| Masterplast D.O.O. | 0 | 111 763 |
| Összesen | 0 | 164 182 |

MP Igmin szállító állománya:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Masterplast YU D.o.o. | 47 985 | 71 936 |
| MasterFoam Kft. | 11 736 | 11 122 |
| MasterProfil Kft. | 0 | 23 514 |
| Masterplast Kft. | 32 262 | 26 698 |
| Összesen | 91 982 | 133 271 |

MP Igmin vevő állománya:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------|----------|---------------|
| Masterplast D.O.O. | 0 | 18 997 |
| Összesen | 0 | 18 997 |

Masterprofil Kft. társult vállalkozás

A Masterplast Nyrt 2013. november 30-án 95%-ról 20%-ra csökkentette a Masterprofil Kft-ben lévő tulajdonrészét, így a korábban leányvállalatként a konszolidációba bevont társaság a Csoport társult vállalatává vált.

Masterprofil Kft. társult vállalati részesedés mozgásai:

| 2013 | | | | |
|-------|-----------|---|------------------|--------|
| Nyitó | Növekedés | Részesedés társult vállalkozások eredményéből | Átfogó jövedelem | Záró |
| 0 | 1 996 | 26 754 | 5 934 | 34 684 |

Masterprofil társult vállalkozás 2013. évi pénzügyi adatai

(az eredménykimutatás a társaság 2013. decemberi pénzügyi adatait tartalmazza):

| | 2013 |
|--------------------------------|---------------|
| Értékesítés árbevétele | 130 386 |
| Költségek, egyéb ráfordítások | 116 278 |
| Alaptevékenység eredménye | 14 108 |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | -7 236 |
| Egyéb bevétel/ráfordítások | -11 358 |
| Jövedelemadó | 0 |
| Adózott eredmény | -4 485 |
| Befektetett eszközök | 65 316 |
| Forgóeszközök | 674 542 |
| Eszközök összesen: | 739 858 |
| Saját tőke | 143 875 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 595 983 |
| Források összesen: | 739 858 |

Árubeszerzés Masterprofil Kft. társaságtól 2013. decemberben:

| | 2013 |
|----------------------|---------------|
| Masterplast Kft. | 35 802 |
| Masterplast S.r.o. | 14 117 |
| Masterplast YU D.o.o | 39 841 |
| Összesen | 89 760 |

Masterprofil Kft. szállító állománya:

| | 2013 |
|-------------------|--------------|
| MasterFoam Kft. | 1 529 |
| Masterplast Nyrt. | 2 721 |
| Masterplast Kft | 855 |
| Összesen | 5 105 |

Masterprofil Kft. vevő állománya:

| | 2013 |
|-----------------------|----------------|
| Masterplast d.o.o. | 4 150 |
| Master Plast S.r.o | 27 484 |
| Masterfoam Kft | 89 |
| Masterplast YU D.o.o. | 147 915 |
| Masterplast Nyrt | 50 858 |
| Masterplast Kft | 110 138 |
| Összesen | 340 633 |

8. Készletek

| Készlet típusa | 2013 | | | 2012 | | |
|----------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | Bekerülési érték | Elszámolt értékvesztés | Mérleg érték | Bekerülési érték | Elszámolt értékvesztés | Mérleg érték |
| Késztermékek | 659 127 | 0 | 659 127 | 540 807 | 0 | 540 807 |
| Befejezetlen és félkész termékek | 1 037 978 | 0 | 1 037 978 | 373 427 | 0 | 373 427 |
| Alap, segéd és üzemanyagok | 850 958 | 0 | 850 958 | 1 574 652 | 0 | 1 574 652 |
| Kereskedelmi áruk | 10 607 019 | -198 894 | 10 408 125 | 12 250 894 | -80 458 | 12 170 436 |
| Összesen | 13 155 082 | -198 894 | 12 956 188 | 14 739 780 | -80 458 | 14 659 322 |

2013. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

| Készlet értékvesztés | 2013 | | | | |
|----------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| | Nyitó értékvesztés | | Elszámolt értékvesztés | Visszaírt értékvesztés | Záró értékvesztés |
| | 2012. 12. 31. értékvesztés | Átszámítási különbözet | | | |
| Készlet értékvesztés | 80 458 | -1 117 | 184 440 | -64 887 | 198 894 |
| Összesen | 80 458 | -1 117 | 184 440 | -64 887 | 198 894 |

2012. évben készleteinkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

| Készlet értékvesztés | 2012 | | | | |
|----------------------|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| | Nyitó értékvesztés | | Elszámolt értékvesztés | Visszaírt értékvesztés | Záró értékvesztés |
| | 2011. 12. 31. értékvesztés | Átszámítási különbözet | | | |
| Készlet értékvesztés | 85 724 | 2 504 | 27 280 | -35 050 | 80 458 |
| Összesen | 85 724 | 2 504 | 27 280 | -35 050 | 80 458 |

Az előző évekre elszámolt értékvesztés csökkenése az értékvesztéssel érintett árukészlet értékesítése miatt következett be. Ezt a Csoport nem visszairásként kezelte, hanem értékesítéskor a nyilvántartásból kivezetett árukészlet önköltségét korrigálta vele.

Az értékesített készlet (árak és saját előállítású készlet) elszámolt önköltsége:

| 2013 | 2012 |
|------------|------------|
| 61 387 253 | 64 033 233 |

A banki hitelek fedezetének egy részét a Masterplast Nyrt. és Masterplast Kft. készleteinek záró állománya képviseli, melyeknek értéke:

| 2013 | 2012 |
|-----------|-----------|
| 6 924 913 | 7 159 924 |

9. Vevők

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Vevőkövetelések | 11 046 168 | 12 425 888 |
| Kétes követelésekre képzett értékvesztés | -2 216 592 | -2 195 088 |
| Vevők | 8 829 576 | 10 230 800 |

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 67 nap (2012-ben: 68 nap).

2013. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

| 2013 | | | | | |
|-------------------|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Vevő értékvesztés | Nyitó értékvesztés | Átszámítási különbözet | Elszámolt értékvesztés | Visszaírt értékvesztés | Záró értékvesztés |
| Vevő értékvesztés | 2 195 088 | -37 363 | 628 622 | -569 755 | 2 216 591 |
| Összesen | 2 195 088 | -37 363 | 628 622 | -569 755 | 2 216 591 |

2012. évben a vevőkre elszámolt értékvesztés és visszairás az alábbiak szerint alakult:

| 2012 | | | | | |
|-------------------|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Vevő értékvesztés | Nyitó értékvesztés | Átszámítási különbözet | Elszámolt értékvesztés | Visszaírt értékvesztés | Záró értékvesztés |
| Vevő értékvesztés | 2 988 889 | 2 003 | 266 118 | -1 061 922 | 2 195 088 |
| Összesen | 2 988 889 | 2 003 | 266 118 | -1 061 922 | 2 195 088 |

A vevői követelések lejárat szerkezete a következő:

| | Bekerülési érték 2013 | Nyilvántartott értékvesztés | Mérleg érték 2013.12.31 | Bekerülési érték 2012 | Nyilvántartott értékvesztés | Mérleg érték 2012.12.31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Nem esedékes | 4 902 038 | 0 | 4 902 038 | 4 730 764 | 0 | 4 730 764 |
| 0-60 napja esedékes | 3 267 986 | 0 | 3 267 986 | 4 106 181 | 0 | 4 106 181 |
| 61-90 napja esedékes | 366 842 | 30 403 | 336 439 | 831 595 | 0 | 831 595 |
| 91-180 napja esedékes | 330 049 | 147 130 | 182 919 | 567 432 | 108 371 | 459 060 |
| 181-360 napja esedékes | 270 123 | 136 322 | 133 801 | 200 326 | 99 333 | 100 995 |
| 360 napon túl esedékes | 1 909 131 | 1 902 737 | 6 394 | 1 989 587 | 1 987 383 | 2 206 |
| Vevőkövetelések | 11 046 168 | 2 216 592 | 8 829 576 | 12 425 884 | 2 195 088 | 10 230 800 |

10. Egyéb forgóeszközök

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Adott előlegek | 75 740 | 107 601 |
| Váltó követelések és csekkek | 385 113 | 752 986 |
| Asbo Roof letét rövid lejáratú része | 0 | 390 000 |
| Egyéb követelések | 922 265 | 565 856 |
| Egyéb követelésre elszámolt értékvesztés | -334 313 | -350 133 |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 7 876 | 644 478 |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 152 873 | 47 216 |
| Összesen | 1 209 554 | 2 158 004 |

A Masterplast Ukrajna és Izobud Kft között létrejött megállapodás értelmében Masterplast Ukrajnának 334 313 EUR (2012-es értéken 350 133 EUR) értékű lejárt vevő kintlévőség átvállalásából származó követelése van Izobud Kft-től. Az egyéb követelésként nyilvántartott összeg befolyásának bizonytalansága miatt erre nyilvántartott értékre 100 % értékvesztést számolt el a Csoport.

11. Pénzeszközök

| Pénzeszközök | 2013 | 2012 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Értékpapír | 26 432 | 13 128 |
| Készpénz | 71 385 | 53 708 |
| Bankbetétek | 4 570 746 | 2 315 724 |
| Pénzeszközök összesen | 4 668 563 | 2 382 560 |

A Csoport 2013. december 31-én nem likvid pénzeszközökkel nem rendelkezik.

12. Hosszú és rövid lejáratú hitelek

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2013

| Társaság neve | Hitel azonosító | Hitel faj- tája | Folyó- sítá- si pénz- nem | Kamat % | Kamatelszá- molás idő- szaka | Fennálló hiteltarto- zás összege devizában | Törlesztés 1 éven belül esedékes összege | Törlesz- tés 2-5 éven belül esedékes összege | Törlesztés 5 éven túl esedékes összege | Biztosítási tényezők | Jelzálog érvényesítési- nek feltétele |
|---|----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|---|--|---|--|---|
| Masterplast d.o.o. | 518-55-207036 | beruhá- zási hitel (raktár) | EUR | EURIBOR + 3,7% | negyedéves | 15 846 € | 0 € | 15 846 € | - | jelzálog + bank- garan- cia | - |
| Masterplast YU D.o.o. | 00-421- 0601628,8 | refinan- szirozás | RSD | 3 havi EURIBOR + 4,1% | havi | 1 875 000 € | 750 000 € | 1 125 000 € | - | jelzálog + bank- garan- cia | |
| Masterfoam Kft. | TCF-DK-33/2013 | devizaköl- csön | EUR | EUR CIRR + 0,99% p.a. | 6 havonta | 1 000 000 € | 201 058 € | 798 942 € | - | bankhi- telkeret biztosítási tényezők | hitelkeret biztosítékként jel- záloggal terhelt ingat- lanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlan- ra bejegyzett jelzálogot érvényesíti |
| Masterplast Kft. | TCF-DK-24/2013 | devizaköl- csön | EUR | EUR CIRR + 0,99% p.a. | 6 havonta | 1 350 000 € | 300 000 € | 1 050 000 € | - | bankhi- telkeret biztosítási tényezők | Hitel visszafizetési terv indokolatlan megszegése esetében a büntetőkam- tok számítása után a bank a garanciákat végrehajthat- ja. Minden hónap 15-én részlet es kamatfizetési határidő, eltérés csak banki engedéllyel lehetséges. |
| Masterplast Romania | 1/2013 inv | beruházá- si hitel | RON | ROBOR 1 M + 2,9% | havi | 439 160 € | 109 706 € | 329 453 € | - | jelzálog + bank- garan- cia | |
| Masterplast Romania | 2/2013 ac | finanszí- rozási | RON | ROBOR 1 M + 2,5% | havi | 600 263 € | 303 699 € | 296 564 € | - | jelzálog + bank- garan- cia | |
| Masterplast s.r.o. | | finanszí- rozási | EUR | 3,2% p.a. + 6 havi EURI- BOR | havi | 214 376 € | 214 376 € | 0 € | - | jelzálog | hitelkeret biztosítékként jel- záloggal terhelt ingat- lanra harmadik személy javára végrehajtási jogot jegyeznek be, vagy harmadik személy az ingatlan- ra bejegyzett jelzálogot érvényesíti |
| Masterplast Sp. Z.O.O. | CRD/39565/13 | finanszí- rozási | PLN | 3 havi WIBOR + 2% | 3 havonta | 109 605 € | 45 371 € | | | bankhi- telkeret biztosítási tényezők | |
| Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen | | | | | | 12 604 250 € | 8 924 211 € | 3 680 039 € | | | |

| Vállalat neve | Hitel azonosító | Hitel fajtája | Folyósítási pénznem | Kamat % | Kamatel- számolás időszaka | Fennálló hiteltartozás összege devizában | Rövid lejáratú hitel összeg | Törlesztés 5 éven túl esedékes összege | Biztosítékok | Jelzálog érvényesítésének feltétele |
|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------------|--|-----------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|
| Masterplast Makedonija | LD/10040/00065 | folyószámla-hitel | MKD | 9.5 | havi | 146 315 € | 146 315 € | - | raktár | |
| Masterplast Romania | 56 (OVD) | folyószámla-hitel | RON | ROBOR IM+1,5 | havi | 2 302 747 € | 2 302 747 € | - | jelzálog | |
| Masterplast Bulgaria Eood | 1/2013 ovd | folyószámla-hitel | EUR | 1 havi EURIBOR+3,5% | havi | 62 383 € | 62 383 € | - | jelzálog | |
| Masterplast YU D.o.o. | 00-422-000606.7/KR2013/331 | forgóeszköz köz finanszírozás | RSD | 3 havi EURIBOR + 5,5% | havi | 500 000 € | 500 000 € | - | válto + jelzálog + MPNYRT kezes | |
| Masterplast Ukrajna | 2/2013 | forgóeszköz hitel | UAH | évi 13.1 | havi | 905 672 € | 905 672 € | - | jelzálog | |
| Masterplast d.o.o. | 518-55-629437 | forgóeszköz hitel | HRK | ZIBOR + 4,1% | negyedéves | 256 460 € | 256 460 € | - | ingatlan jelzálog + bankgarancia | |
| Masterplast s.r.o. | | folyószámla-hitel | EUR | 1 havi EURIBOR + 2,8% | havi | 229 008 € | 229 008 € | - | jelzálog | - |
| Masterplast Kft. | FF-6/2009 | folyószámla-hitel | HUF | 1 havi BUBOR +1.75% EURIBOR +1.75% | havi | 398 836 € | 398 836 € | - | | |
| Folyószámla hitelek összesen | | | | | | 4 801 420 € | 4 801 420 € | | | |
| Hitelek összesen | | | | | | 17 405 670 € | 13 725 631 € | 3 680 039 € | | |

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékokat a finanszírozott eszközök jelentik.

Banktól felvett rövid és hosszú lejáratú hitelek részletezése 2012

| Társaság neve | Hitel azonosító | Hitel fajtája | Folyósítási pénznem | Kamat % | Kamatel- számolás időszaka | Effektív kamatláb | Fennálló hiteltar- tás összege devizában | Törlesz- tés 1 éven belül ese- dékes összege | Törlesz- tés 2-5 éven belül esedékes összege | Tör- lesztés 5 éven túl ese- dékes összege | Biztosi- tétek | Jelzálog érvé- nyesítésének feltétele |
|---|------------------|--|---------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------|---|--|--|---|---------------------------------------|---|
| Masterplast d.o.o. | 518-55-207036 | beruházási hitel (raktár) | EUR | EURIBOR + 3,7% | negyedéves | 4,26% | 53 876 € | 38 030 € | 15 846 € | - | jelzálog + bankgaran- cia | - |
| Masterplast Make- donja | LD/08119/68049 | beruházás | EUR | 8,75% | havi | 8,75% | 17 500 € | 0 € | 17 500 € | - | bankgaran- cia | - |
| Masterplast YU D.o.o. | 00-421-0601628.8 | Refinanszi- rozás | RSD | 3 havi EURIBOR + 4,1% | havi | 4,29% | 2 625 000 € | 750 000 € | 1 875 000 € | - | jelzálog+ bankgaran- cia | - |
| Masterplast Nyrt | FKMC-4/2010 | beruházás (FKMC-1/2006 kiváltása) | HUF | 1 havi EURIBOR +2,75% | havi | 3,21% | 154 487 € | 154 487 € | - | - | | hitelkeret biz- tosítékkal jelzá- loggal terhelt ingatlanra har- madik személy javára végrehaj- tási jogot jegyez- nek be, vagy har- madik személy az ingatlanra bejegy- zett jelzálogot érvényesíti |
| Masterplast Nyrt | FKMC-3/2010 | beruhá- zás (FKMC- 20/2005 kivál- tása) | HUF | 1 havi EURIBOR +2,75% | havi | 3,21% | 114 028 € | 114 028 € | - | - | bankhitel- keret bizto- sítékai | |
| Masterplast Nyrt | FKMC-8/2008 | beruházás | HUF | 6 havi EURIBOR +2,25% | félévente | 3,69% | 20 842 € | 20 842 € | - | - | | |
| Masterplast Nyrt | FKMC-9/2008 | beruházás | HUF | 6 havi EURIBOR +2,25% | félévente | 3,69% | 26 891 € | 26 891 € | - | - | | |
| Masterplast Kft. | 2010/139 | hitelkiváltás | EUR | 3 havi EURIBOR +2% | 3 havonta | 2,75% | 5 000 000 € | 5 000 000 € | - | - | bankhitel- keret bizto- sítékai | hitelkeret biz- tosítékkal jelzá- loggal terhelt ingatlanra har- madik személy javára végrehaj- tási jogot jegyez- nek be, vagy har- madik személy az ingatlanra bejegy- zett jelzálogot érvényesíti |
| Masterplast Kft. | 2011/198 | forgóeszköz finanszírozás | EUR | 3 havi EURIBOR +1,8% | 3 havonta | 2,65% | 2 000 000 € | 2 000 000 € | - | - | bankhitel- keret bizto- sítékai | |
| Beruházási és forgóeszköz hitelek összesen | | | | | | | 10 012 624 € | 8 104 279 € | 1 908 346 € | | | |

| Társaság neve | Hitel azonosító | Hitel fajtája | Folyósítási pénznem | Kamat % | Kamatel- számolás időszaka | Fennálló hiteltartozás összege devizában | Törlesztés 1 éven belül esedékes összege | Törlesztés 2-5 éven belül esedékes összege | Tör- lesztés 5 éven túl esedékes összege | Biztosíté- tékek | Jelzálog érvé- nyesítésének feltétele |
|-------------------------------------|----------------------|--|---------------------|-----------------------|----------------------------------|--|---|---|--|---|---|
| Masterplast Makedonija | LD/10040/00065 | folyószámla- hitel | MKD | 9,5 | havi | 146 341 € | 146 341 € | - | - | Raktár | - |
| Masterplast Romania | 56 (OVD) | folyószámla- hitel | RON | ROBOR 1M+1,5 | havi | 2 502 769 € | 2 502 769 € | - | - | | - |
| Masterplast YU D.o.o. | 00-422- 0000579.6 | forgóeszköz- köz finanszi- rozás | RSD | 3 havi EURIBOR + 5,5% | havi | 300 000 € | 300 000 € | - | - | jelzá- log+MP- NYRT kezes | - |
| Masterplast Ukrajna | | forgóeszköz hitel | HRN | 21,2% | havi | 681 361 € | 681 360 € | - | - | | - |
| Masterplast d.o.o. | 518-55-590646 | forgóeszköz hitel | HRK | ZIBOR + 4,1% | negyed- éves | 406 433 € | 406 433 € | - | - | ingatlan jelzálog + bankga- rancia | - |
| Masterplast s.r.o. | | folyószámla- hitel | EUR | 2,91% | havi | 195 625 € | - | - | - | jelzálog | - |
| Masterplast Kft. | FF-6/2009 | folyószámla- hitel | HUF | 1 havi BUBOR +2% | havi | 418 577 € | 418 577 € | - | - | | - |
| Folyószámla hitelek összesen | | | | | | 4 651 106 € | 4 651 105 € | - | - | | |
| Hitelek összesen | | | | | | 14 663 730 € | 12 755 384 € | 1 908 346 € | - | | |

A biztosítékkal fedezett hitelek meghatározott beruházási projektekhez lettek igénybe véve, melyekre a biztosítékot a finanszírozott eszközök jelentik.

13. Halasztott bevételek

A halasztott bevételek között szerepelnek azok a pályázat útján elnyert támogatási összegek arányos részei, melyek vissza nem térítendő támogatásként funkcionálnak, amennyiben a vállalt feltételek teljesülnek.

| Támogatás azonosító száma | Támogatás megnevezése | Támogatásban részesülő társaság megnevezése | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|---|---|----------------|----------------|
| SZVP-2003-6-03-08-1 | Hálózatépítés "Master"-fokon | Kedvezményezett 1: Masterplast Nyrt., Kedvezményezett 2: Masterplast Kft. | 55 301 | 58 440 |
| GVOP-1.1.2-2004-11-0003/5.0 | Közép-Kelet európai regionális vállalatközpont: "Master"képző; a MASTER3AS központ – Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Mester" szinten | Kedvezményezett 1: Masterplast Nyrt., Kedvezményezett 2: Masterplast Kft. | 326 162 | 340 093 |
| GVOP-1.1.1-05/1.-2005-11-0010/5.0 | "MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kálon" | Masterfoam Kft. | 68 676 | 70 001 |
| GOP-1.3.3.09-2010-0013 | "Új típusú építőipari és csomagolóipari-részegységek kifejlesztése a MASTERFOAM Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítésére" | Masterfoam Kft. | 42 649 | 49 411 |
| 114-451-02400/2008-02 | Új technológiák alkalmazásának pénzügyi támogatása a Vajdaság Autonóm Tartomány területén | Masterplast YU D.o.o. | 72 670 | 99 590 |
| GOP-1.3.1-10/A-2010-0143 | "Premix gyártási kow-how kialakítása a MASTERPLAST Kft-nél" | Masterplast Kft | 875 | 1 476 |
| GOP-1.3.1-11/A-2011-0084 | "Magasépületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a MASTERPLAST Kft-nél" | Masterplast Kft | 23 983 | 24 562 |
| TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0512 | "Versenyképesség javító képzések a Masterplast Nyrt-nél" | Masterplast Nyrt. | 13 656 | - |
| TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0585 | "Humán erőforrás fejlesztő képzési program a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 19 113 | - |
| TÁMOP-6.1.2-11/1-2012-0370 | "Egészségre nevelő és szemléletformáló életmód programok a MASTERPLAST Kft-nél" | Masterplast Kft | - | 8 584 |
| Összesen: | | | 623 085 | 652 157 |
| Rövid lejáratú rész: | | | 80 878 | 127 607 |
| Hosszú lejáratú rész: | | | 542 207 | 524 550 |

A halasztott bevételekkel kapcsolatos függő kötelezettségek és kötelezettségvállalások a 28. jegyzetben kerültek bemutatásra.

14. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Lízing kötelezettségek hosszú lejáratú része (lásd 5-ös jegyzet) | 382 158 | 365 420 |
| Tulajdonosokkal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettség (lásd 25-ös jegyzet) | 2 308 258 | 1 861 869 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség | 198 795 | 331 873 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | 2 889 211 | 2 589 162 |

15. Céltartalékok

| Megnevezés | Nyitó érték | Tárgyévi képzés | Tárgyévi felhasználás | Tárgyévi feloldás | Záró érték |
|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|-------------------|----------------|
| 2013 | | | | | |
| Fel nem használt szabadságra | 74 187 | 202 463 | 17 292 | 208 384 | 50 973 |
| Munkaügyi per várható kimenetelére | 11 888 | 0 | 3 955 | 0 | 7 933 |
| Bónuszra képzett | 39 769 | 92 621 | 39 769 | 0 | 92 621 |
| Jutalékra képzett | 14 894 | 11 685 | 8 344 | 0 | 18 235 |
| Nyugdíjba vonulásra | 12 634 | 0 | 12 634 | 0 | 0 |
| Jubileumi juttatásra | 5 001 | 0 | 1 380 | 0 | 3 620 |
| Adóbírságra képzett | 76 875 | 0 | 76 875 | 0 | 0 |
| Könyvvizsgálatra képzett | 1 170 | 3 300 | 1 170 | 0 | 3 300 |
| Összesen: | 236 417 | 310 069 | 161 419 | 208 384 | 176 682 |

| Megnevezés | Nyitó érték | Tárgyévi képzés | Tárgyévi felhasználás | Tárgyévi feloldás | Záró érték |
|------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------|-------------------|----------------|
| 2012 | | | | | |
| Fel nem használt szabadságra | 58 784 | 216 301 | 16 435 | 184 464 | 74 187 |
| Munkaügyi per várható kimenetelére | 8 194 | 10 821 | 7 126 | 0 | 11 888 |
| Bónuszra képzett | 5 429 | 39 769 | 5 429 | 0 | 39 769 |
| Jutalékra képzett | 69 221 | 8 344 | 62 671 | 0 | 14 894 |
| Nyugdíjba vonulásra | 3 507 | 10 889 | 1 762 | 0 | 12 634 |
| Jubileumi juttatásra | 4 209 | 1 354 | 562 | 0 | 5 001 |
| Adóbírságra képzett | 0 | 76 875 | 0 | 0 | 76 875 |
| Könyvvizsgálatra képzett | 0 | 1 170 | 0 | 0 | 1 170 |
| Összesen: | 149 344 | 365 522 | 93 985 | 184 464 | 236 417 |

16. Szállítók

A szállítói kötelezettségek lejárat szerkezete a következő:

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Nem esedékes | 5 173 873 | 6 727 293 |
| 0-60 napja esedékes | 627 366 | 1 543 540 |
| 61-90 napja esedékes | 15 899 | 12 360 |
| 91-180 napja esedékes | 11 958 | 28 837 |
| 180 napon túl esedékes | 47 919 | 56 478 |
| Szállítók | 5 877 015 | 8 368 508 |

A szállítók átlagos fizetési határideje az alábbiak szerint alakul:

| 2013 | 2012 |
|--------|--------|
| 64 nap | 65 nap |

17. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Kapott előlegek | 32 977 | 155 955 |
| Dolgozókkal szembeni kötelezettség | 350 963 | 372 946 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettség | 531 277 | 356 165 |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 4 219 | 43 685 |
| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat. | 388 376 | 375 560 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 1 307 812 | 1 304 311 |

18. Anyag és igénybe vett szolgáltatások

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| Anyagköltség | 18 854 002 | 16 673 715 |
| Igénybe vett szolgáltatások | 5 816 279 | 5 899 231 |
| Eladott áruk beszerzési értéke | 45 077 994 | 49 802 882 |
| Anyagjellegű ráfordítások összesen | 69 748 275 | 72 375 828 |

19. Személyi jellegű ráfordítások

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|---|------------------|------------------|
| Béreköltség | 6 170 377 | 6 313 563 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 700 748 | 809 999 |
| Bérbírlékok | 1 803 153 | 1 976 652 |
| Személyi jellegű ráfordítások összesen | 8 674 278 | 9 100 214 |

20. Egyéb bevételek, ráfordítások eredménye

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|---|----------------|-------------------|
| Értékesített tárgyi eszközök nyeresége (vesztesége) | 35 192 | -8 528 |
| Leltárhiány, selejt | -161 948 | -161 672 |
| Készletekre, vevőkre és egyéb követelésekre (elszámolt) és visszaírt értékvesztés | -468 670 | 48 418 |
| Adók, illetékek | -250 896 | -207 974 |
| Hitelezési veszteség | -268 040 | -271 041 |
| Tűzeset miatti ráfordítások | -170 744 | -1 326 049 |
| Tűzeset miatti kártérítés bevétele | 1 060 000 | 0 |
| Egyéb | 449 414 | -247 557 |
| Összesen | 224 308 | -2 174 403 |

2012. szeptemberben tűzkár keletkezett a Masterplast Romania S.r.o. nagyváradi telephelyén, melynek során a megsemmisült, ill. eladhatatlanná vált készletek leírásra kerültek, a leégett, ill. megsérült épületekre terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra összesen 1 326 ezer euró értékben. A tűzkár biztosítási rendezése 2013-ban lezárult, melynek során a Masterplast Romania S.r.o. 1 060 ezer euró egyszeri bevételhez jutott.

21. Egyéb pénzügyi műveletek eredménye és valós értékelés

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|---|-----------------|-----------------|
| Árfolyam (veszteség) | -394 745 | -896 699 |
| Derivatív ügyletek (vesztesége) nyeresége | -341 430 | 39 312 |
| Összesen | -736 175 | -857 387 |

A Csoport a következő nyitott derivatív ügyletekkel rendelkezett (kötési árfolyamon) 2013. és 2012. év végén

| Megnevezés | Lejárat/lezárás dátuma | Érték | Valós érték 2013 | Valós érték 2012 |
|--|------------------------|---------------|------------------|------------------|
| Kamat Swap ügylet (IRS2045ARF226) | 01.10.2014 | CHF 500 000 | - 113 682 | - 218 381 |
| Kamatlábcsere ügylet (IRS2654) | 09.01.2015 | EUR 5 000 000 | - 59 162 | - 83 709 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.2914 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2985 EUR/USD) | 15.02.2013 | USD 300 000 | | 1 273 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3266 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2985 EUR/USD) | 15.02.2013 | USD 300 000 | | - 4 898 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3277 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2900 EUR/USD) | 12.03.2013 | USD 400 000 | | - 8 805 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.2827 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.2900 EUR/USD) | 12.03.2013 | USD 400 000 | | 1 773 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3369 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.3030 EUR/USD) | 17.04.2013 | USD 600 000 | | - 11 684 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.2894 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.3030 EUR/USD) | 17.04.2013 | USD 600 000 | | 4 842 |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3770 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1.3267 EUR/USD árfolyamon) | 14.03.2014 | USD 1 000 000 | - 27 540 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3774 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3558 EUR/USD) | 17.06.2014 | USD 1 000 000 | - 11 579 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3775 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,356 EUR/USD) | 15.07.2014 | USD 1 000 000 | - 11 525 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3777 UER/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3629 EUR/USD) | 14.08.2014 | USD 1 000 000 | - 7 888 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3769 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3417 EUR/USD) | 18.02.2014 | USD 1 000 000 | - 19 283 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3766 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,379 EUR/USD) | 15.09.2014 | USD 1 000 000 | - 19 247 | |
| Határidős euró vétel dollárért 1.3766 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3400 EUR/USD) | 15.09.2014 | USD 1 000 000 | 12 645 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3500 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3540 EUR/USD) | 15.04.2014 | USD 1 300 000 | - 26 173 | |
| Határidős euró eladás dollárért 1.3500 EUR/USD árfolyamon (kötési árfolyamon: 1,3250 EUR/USD) | 15.04.2014 | USD 1 300 000 | 5 229 | |
| Összesen | | | - 278 205 | - 319 589 |
| Ebből egyéb pénzügyi követelés | | | 5 229 | 7 888 |
| Ebből egyéb pénzügyi (kötelezettség) | | | - 283 434 | - 327 477 |

A kamat swap ügyletek értékelését 2013-ban és 2012-ben a Csoport szerződéses partnere végezte el a fordulónapon fennálló aktuális piaci viszonyokkal számolva 2013-ban 242,14 CHF/HUF (2012-ben 241,06 CHF/HUF) árfolyamot alkalmazva az IRS2045ARF226 ügylet esetében.

A határidős ügyletek valós értékelését a Csoport szerződéses partnere végezte el a fent bemutatott árfolyamokat használva.

A Csoport pénzügyi instrumentumai könyv szerinti értéken és valós értéken a következők 2013. és 2012. év végén:

| | Könyv szerinti érték | Könyv szerinti érték | Valós érték | Valós érték |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| Vevők | 8 829 576 | 10 230 800 | 8 829 576 | 10 230 800 |
| Adókövetelés | 630 669 | 448 323 | 630 669 | 448 323 |
| Egyéb pénzügyi követelések | 5 229 | 7 888 | 5 229 | 7 888 |
| Pénzeszközök | 4 668 563 | 2 382 560 | 4 668 563 | 2 382 560 |
| Összesen | 14 134 037 | 13 069 571 | 14 134 037 | 13 069 571 |
| Hosszú lejáratú hitelek | 3 680 039 | 1 908 346 | 3 680 039 | 1 908 346 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 889 211 | 2 589 162 | 2 889 211 | 2 589 162 |
| Rövid lejáratú hitelek | 13 725 631 | 12 755 384 | 13 725 631 | 12 755 384 |
| Szállítók | 5 877 015 | 8 368 508 | 5 877 015 | 8 368 508 |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 119 450 | 317 422 | 119 450 | 317 422 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 283 434 | 327 477 | 283 434 | 327 477 |
| Összesen | 26 574 780 | 26 266 299 | 26 574 780 | 26 266 299 |

22. Adók

Az adókövetelés és adókötelezettség a következőképpen alakul:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Adókövetelés | 630 669 | 448 323 |
| Adókötelezettség | - 428 379 | - 859 434 |
| Nettó adókövetelés (kötelezettség) | 202 290 | - 411 111 |

A nyereségadó a 2013. és 2012. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Tárgyévi nyereségadó | 158 520 | 212 627 |
| Halasztott nyereségadó | - 191 497 | - 200 633 |
| Nyereségadó ráfordítás | - 32 977 | 11 996 |

A Csoportot az adóhatóság rendszeresen ellenőrzi. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adótörvények és előírások alkalmazása többféleképpen értelmezhető, a pénzügyi kimutatásban kimutatott összegek a későbbiekben az adóhatóság végső döntésének tükrében változhatnak.

A Csoport átlagos adókulcsa az elmúlt két évben az alábbiak szerint alakult:

| Időszak | Átlagos adókulcs |
|----------------|-------------------------|
| 2012 | 13,4% |
| 2013 | 13,7% |

A halasztott adó év végi egyenlege a következő tételeket tartalmazza:

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| Tárgyi eszközök | - 138 298 | - 218 593 |
| Készlet | 301 | 6 328 |
| Céltartalék | 14 556 | 21 994 |
| Követelések | 322 111 | 359 891 |
| Fejlesztési tartalék | - 14 076 | - 65 486 |
| Elhatárolt veszteség | 316 261 | 197 595 |
| Konzolidáció miatti halasztott adó módosítások | 27 542 | 36 247 |
| Halasztott adókövetelés nettó záró állománya | 528 397 | 337 976 |
| Ebből halasztott adó követelés | 791 923 | 575 770 |
| Ebből halasztott adó (kötelezettség) | - 263 526 | - 237 794 |

A csoport átlag adókulccsal számított és a tényleges adókötelezettség közötti különbség bemutatása:

| Megnevezés | 2013 | 2012 |
|--|-----------------|------------------|
| | EUR | EUR |
| Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint | 1 182 059 | - 1 162 052 |
| Aktuális átlag adókulcs | 13.7% | 13.4% |
| Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség | 161 942 | - 155 715 |
| Meg nem forduló eltérések | 36 378 | 25 696 |
| Eltérő adókulcsok hatása | 4 883 | 43 529 |
| Leányvállalatok el nem ismert vesztesége | - 228 717 | - 81 352 |
| Halasztott adóeszközök és -kötelezettségek átértékelése | - 4 416 | - 12 022 |
| Egyéb | - 3 047 | 191 859 |
| Eltérések összesen: | - 194 919 | 167 710 |
| Tényleges társasági adórátfordítás összesen | - 32 977 | 11 995 |
| Tényleges adókulcs | - 2.8% | - 1.0% |

A beszámolóban nem bemutatott elhatárolt veszteségek összege és felhasználhatóságuk a következő:

| Társaság | 2013 | 2012 | Felhasználhatósága |
|-------------------------------|------------------|------------------|--|
| ICS Masterplast Construct SRL | 40 258 | 44 870 | nincs meghatározott időpont |
| Masterplast Österreich | 802 769 | 444 953 | az elhatárolt veszteség korlátlanul átvihető, azonban az esetleges nyereség maximum 75%-áig használható fel, és a nyereség 25%-a után adózni kell. |
| Masterplast SP zoo | 0 | 103 302 | 2008-as 2013-ig, 2009-es 2014-ig, 2010-es 2015-ig használható fel |
| Masterplast Bulgaria Eood | 768 905 | 750 237 | 5 évig használható fel |
| Mastreplast SK | 496 677 | 448 012 | 2017-ig használható fel |
| Masterplast HR | 175 101 | 205 934 | 5 évig használható fel |
| Masterplast Shanghai | 0 | 21 095 | 2016 december 31.-ig az adóalap mértékéig |
| Összesen: | 2 283 710 | 1 997 308 | |

A beszámolóban a Csoport a következő követelés jellegű átmeneti eltérésekre nem képezte meg a halasztott adót a megtérülés bizonytalansága miatt:

| Társaság | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Masterplast Plus s.r.o. | 146 539 | 171 894 |
| ICS Masterplast Construct SRL | 3 162 | 561 |
| Masterplast Shanghai | 0 | 1 496 |
| Összesen: | 149 701 | 173 951 |

23. Részvényekre eső eredmény

| | 2013 | 2012 |
|--|------------|------------|
| Részvényesek között felosztható eredmény | 1 181 827 | - 641 853 |
| Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db) | 13 732 225 | 12 435 997 |
| Egy részvényre jutó eredmény | 0,09 | - 0,05 |
| Részvényesek között felosztható eredmény | 1 181 827 | -1 174 047 |
| Részvényopciók* | 0 | 300 000 |
| Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db) | 13 732 225 | 12 735 997 |
| Egy részvényre jutó hígított eredmény | 0,09 | - 0,09 |

* A Társaság leányvállalati részvénytársaság programja -, amelyben a Társaság lehetőséget adott a cégcsoport tagok ügyvezetői részére saját tulajdonrészük Masterplast Nyrt. részvényekre cserélésére - 2013-ban lezárult, további leányvállalati részvénytársaság nem várható.

24. Szegmenssek

A Csoport működését figyelembe véve, üzleti szegmensként a gyártási és a kereskedelmi értékesítési tevékenységet mutatja be a Csoport.

A Csoport tevékenységét két szegmensre osztja: Gyártásra és Értékesítésre.

A Gyártás szegmens gipszkarton profilokat, hálós élvédőket, isofoam-ot és EPS-t ad át az Értékesítési szegmensnek.

A belső átadási árak aktuális piaci áron alapulnak. Az eredmények az adott szegmenshez tartozó, teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

| Adatok EUR/szegmens | Értékesítés | 2013 | | Szegmenssek közti kiszűrés | Konzolidált |
|---|--------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|
| | | Gyártás | Fel nem osztott költségek | | |
| Külső árbevétel | 81 295 766 | 0 | 26 641 | | 81 322 407 |
| Szegmenssek közti árbevétel | 0 | 15 212 281 | 1 014 206 | - 16 226 487 | 0 |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | - 72 353 538 | - 13 325 538 | - 295 686 | 16 226 487 | - 69 748 275 |
| Személyi jellegű ráfordítások | - 5 923 923 | - 1 624 662 | - 1 125 693 | | - 8 674 278 |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | - 713 744 | - 550 856 | - 286 984 | | - 1 551 584 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 310 212 | 797 450 | 0 | | 1 107 662 |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | 1 092 516 | - 84 036 | - 784 172 | | 224 308 |
| EBITDA | 4 421 033 | 975 495 | - 1 164 704 | 0 | 4 231 824 |
| | 5.4% | 6.4% | - 111.9% | | 5.2% |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 3 707 289 | 424 639 | (1 451 688) | 0 | 2 680 240 |
| | 4.6% | 2.8% | - 139.5% | | 3.3% |
| Kamatbevétel | 63 265 | 18 143 | 109 752 | | 191 160 |
| Kamatköltség | - 697 413 | - 229 795 | - 11 899 | | - 939 107 |
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai) | - 592 967 | - 246 512 | 103 304 | | - 736 175 |
| Pénzügyi eredmény | - 1 227 115 | - 458 164 | 201 157 | 0 | - 1 484 122 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 26 754 | 0 | - 40 813 | | - 14 059 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 2 506 928 | - 33 525 | - 1 291 344 | 0 | 1 182 059 |
| | 3.1% | - 0.2% | - 124.1% | | 1.5% |
| Nyereségadó | 70 279 | - 15 172 | - 22 130 | | 32 977 |
| MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | 2 577 207 | - 48 697 | - 1 313 474 | 0 | 1 215 036 |
| ESZKÖZÖK | | | | | |
| Tárgyi eszközök | 10 790 688 | 8 287 179 | 4 003 635 | | 23 081 502 |
| Készletek | 9 901 128 | 3 055 060 | 0 | | 12 956 188 |
| Vevők | 8 810 452 | 0 | 19 125 | | 8 829 577 |
| KÖTELEZETTSÉGEK | | | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek | 1 756 098 | 1 923 942 | 0 | | 3 680 040 |
| Halasztott bevételek | 436 160 | 186 926 | 0 | | 623 086 |
| Rövid lejáratú hitelek/OVD | 12 785 866 | 939 765 | 0 | | 13 725 631 |
| Szállítók | 4 465 141 | 1 263 934 | 147 940 | | 5 877 015 |

| Adatok EUR/szegmens | 2012 | | | Szegmensek közti kiszűrés | Konzolidált |
|---|--------------------|------------------|--------------------|---------------------------|--------------------|
| | Értékesítés | Gyártás | Egyéb | | |
| Külső árbevétel | 85 135 699 | 0 | 98 560 | | 85 234 259 |
| Szegmensek közti árbevétel | 0 | 15 086 873 | 1 062 179 | - 16 149 052 | 0 |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | - 75 487 821 | - 12 332 200 | - 704 860 | 16 149 052 | - 72 375 829 |
| Személyi jellegű ráfordítások | - 6 832 992 | - 1 105 813 | - 1 161 409 | | - 9 100 214 |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | - 977 840 | - 496 010 | - 288 183 | | - 1 762 033 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 338 202 | 343 526 | 0 | | 681 728 |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | - 1 566 210 | 19 995 | - 628 189 | | - 2 174 403 |
| EBITDA | 1 586 878 | 2 012 382 | - 1 333 718 | 0 | 2 265 541 |
| | 1,50% | 13,30% | - 114,90% | | 2,70% |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 609 038 | 1 516 372 | - 1 621 901 | 0 | 503 508 |
| | 0,60% | 10,10% | - 139,70% | | |
| Kamatbevétel | 154 057 | 8 204 | 249 305 | | 411 566 |
| Kamatköltség | - 715 256 | - 434 051 | - 72 847 | | - 1 222 154 |
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai) | - 1 432 327 | 913 412 | - 338 473 | | - 857 387 |
| Pénzügyi eredmény | - 1 993 526 | 487 565 | - 162 015 | 0 | - 1 667 975 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 0 | 0 | 2 415 | | 2 415 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | - 1 384 488 | 2 003 937 | - 1 781 501 | 0 | - 1 162 052 |
| | - 1,30% | 13,30% | - 153,50% | | |
| Nyereségadó | 7 245 | 439 | 19 678 | | 11 996 |
| MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | - 1 377 243 | 2 004 376 | - 1 801 180 | 0 | - 1 174 047 |
| ESZKÖZÖK | | | | | |
| Tárgyi eszközök | 13 533 218 | 5 945 120 | 2 251 657 | | 21 729 995 |
| Készletek | 12 472 342 | 2 186 979 | 0 | | 14 659 322 |
| Vevők | 10 176 975 | 0 | 53 826 | | 10 230 800 |
| KÖTELEZETTSÉGEK | | | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek | 33 346 | 1 875 000 | 0 | | 1 908 346 |
| Halasztott bevételek | 552 565 | 99 592 | 0 | | 652 157 |
| Rövid lejáratú hitelek/OVD | 11 656 179 | 803 315 | 295 890 | | 12 755 384 |
| Szállítók | 4 816 770 | 3 523 657 | 28 080 | | 8 368 508 |

Az árbevétel országokénti bontásban (ezer euró):

| Ország | 2013 | 2012 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Magyarország | 20 790 | 22 151 |
| Románia | 16 546 | 19 376 |
| Szerbia | 8 819 | 9 644 |
| Horvátország | 5 094 | 5 664 |
| Ukrajna | 9 472 | 9 430 |
| Szlovákia | 2 948 | 3 178 |
| Lengyelország | 4 952 | 4 138 |
| Egyéb | 12 702 | 11 653 |
| Nettó árbevétel | 81 322 | 85 234 |

A befektetett eszközök országokénti bontásban (ezer euró):

| 2013 | | | | | |
|-----------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|---|-------------------------------------|
| Ország | Összesen | Ingtatlanok, gépek, berendezések | Immateriális javak | Részesedések társult vállalkozásban | Befektetett pénzügyi eszközök |
| Magyarország | 9 180 | 9 115 | 63 | 2 | 0 |
| Románia | 5 406 | 5 368 | 38 | 0 | 0 |
| Szerbia | 3 826 | 3 802 | 4 | 20 | 0 |
| Horvátország | 562 | 546 | 0 | 13 | 3 |
| Ukrajna | 2 868 | 2 865 | 3 | 0 | 0 |
| Szlovákia | 522 | 522 | 0 | 0 | 0 |
| Lengyelország | 408 | 408 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb | 456 | 456 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen | 23 228 | 23 082 | 108 | 35 | 3 |

| 2012 | | | | | |
|-----------------|---------------|-------------------------------------|-----------------------|---|-------------------------------------|
| Ország | Összesen | Ingtatlanok, gépek, berendezések | Immateriális javak | Részesedések társult vállalkozásban | Befektetett pénzügyi eszközök |
| Magyarország | 9 560 | 9 512 | 47 | 0 | 0 |
| Románia | 5 487 | 5 420 | 66 | 0 | 0 |
| Szerbia | 4 062 | 4 037 | 4 | 20 | 0 |
| Horvátország | 649 | 600 | 0 | 15 | 34 |
| Ukrajna | 793 | 791 | 2 | 0 | 0 |
| Szlovákia | 535 | 535 | 0 | 0 | 0 |
| Lengyelország | 405 | 405 | 0 | 0 | 0 |
| Egyéb | 442 | 429 | 0 | 12 | 0 |
| Összesen | 21 932 | 21 730 | 121 | 47 | 34 |

25. Tranzakciók kapcsolt felekkel

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek piaci alapon jönnek létre. A kapcsolt felek közötti ügyletek során alkalmazott ár megfelel a jogszabályokban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árak, továbbá az árképzés megfelel az imént hivatkozott jogszabály, a dokumentáció szabályairól szóló rendeletben foglaltak szakmai háttérül tekintendő OECD Irányelveknek, konkrét esetben az alkalmazott „arm's length” irányelvnek.

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

A Csoport többségi tulajdonosának 100%-os tulajdonában van az Arany Kócsag Kft (névváltozás előtt Kheiron Kft) és a Tibor Di Transilvania Srl. A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított forgalma 2012 évben 57 162 EUR, 2013 évben pedig 20 317 EUR volt. Szolgáltatásait piaci alapú árakat tartalmazó szerződés alapján eseti jelleggel vette igénybe.

A forgalom a társasággal a következőképpen alakult:

| Társaság neve | 2013 | 2012 |
|-------------------|--------|--------|
| Masterplast Nyrt. | 1 873 | - |
| Masterplast Kft. | 18 444 | 57 162 |
| Összesen: | 20 317 | 57 162 |

A vevői forgalom a társasággal a következőképpen alakult:

| Társaság neve | 2013 | 2012 |
|-------------------|--------|------|
| Masterplast Nyrt. | 8 011 | - |
| Masterplast Kft. | 76 993 | - |
| Összesen: | 85 004 | - |

A nyitott vevői egyenleg a társasággal a következőképpen alakult:

| Társaság neve | 2013 | 2012 |
|-------------------|--------|------|
| Masterplast Nyrt. | 575 | - |
| Masterplast Kft. | 38 380 | - |
| Összesen: | 38 954 | - |

A Csoport vezető tisztségviselői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2013-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 045 038 EUR, ezen a címen 2012-ben 1 076 419 EUR került kifizetésre. 2013-ban nem történt kölcsön kiutalás részükre (2012-ben 819 EUR összegben történt kölcsön kiutalás).

Az igazgatósági tagok részére 2013-ban kifizetett tiszteletdíj összege 30 312 EUR, 2012-ben kifizetett összege 31 267 EUR volt.

– Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2013 évben:

| Üzletrész neve | Részesedés vevője | Eladott részesedés mértéke (%) | Eladási ár (EUR) |
|--------------------|----------------------|--------------------------------|------------------|
| 2013. év: | | | |
| Masterplast Sp zoo | társaság ügyvezetője | 4,99% | 27 |

– Leányvállalati tulajdonrészek csökkenése 2012 évben:

| Üzletrész neve | Részesedés eladója | Megvásárolt részesedés mértéke (%) | Vételár |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|---------|
| 2012. év | | | |
| Masterplast Sp zoo | társaság ügyvezetője | 4,99% | 24 |

– Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2013 évben:

| Üzletrész neve | Részesedés eladója | Megvásárolt részesedés mértéke (%) | Vételár |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------|
| 2013. év: | | | |
| Masterplast Románia | társaság kisebbségi tulajdonosai | 29% | 347 265 |
| Masterfoam Kft. | társaság kisebbségi tulajdonosa | 15% | 270 037 |

– Leányvállalati tulajdonrészek növekedése 2012 évben:

| Üzletrész neve | Részesedés eladója | Megvásárolt részesedés mértéke (%) | Vételár |
|--------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------|
| 2012. év: | | | |
| Masterplast D.o.o. | társaság kisebbségi tulajdonosa | 20% | 164 008 |

– A Masterplast Nyrt.-ből 2007. szeptember 30-án kiválással létrejött Masterplast Kft. leányvállalat üzletrészét az anyavállalat magánszemély többségi tulajdonosaitól a 2007. szeptember 30-ára szóló végleges vagyonmérlegben szereplő saját tőke üzletrészarányos részének megfelelő értékű vételárért megvásárolta. A kötelezettséget a Masterplast Nyrt-nek a tőke rendelkezésre állása pillanatában, de legkésőbb 2015. december 31-ig kell megfizetnie. 2011 folyamán a tulajdonosok nyilatkozatot tettek arról, hogy a kötelezettséget 2015. december 31-ig a Csoportnak nem kell megfizetnie. Ennek alapján ez a fizetési kötelezettség az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között szerepel 2 308 261 EUR diszkontált értéken (2012 évben 1 861 869 EUR diszkontált értéken).

A diszkont értéket a saját tőke elemi között mutatjuk ki a tőketartalék soron.

– A Csoport társult vállalatával folytatott tranzakcióit a 7. megjegyzésben ismertettük.

26. Pénzügyi kockázatok kezelése

Teljes hitelezési kockázat

A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét nem áll fent jelentős hitelkockázat. A Csoport nemzetközi kinnlevőség kezelési szabályzatának megfelelően a leányvállalatoknál működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történhet értékesítés, csökkentve ezzel a Csoport hitelezési kockázatát.

A Raiffeisen bank által nyújtott hitelek csoport szinten kerülnek elbírálásra, mely magában foglalja a leányvállalatok teljesítéséhez kötött értékelések kockázatát. A leányvállalatok működésük önálló finanszírozásához a hazai bankjuktól is vesznek fel beruházási, ill. forgóeszköz finanszírozási hiteleket.

A hitelkockázat által érintett lehetséges legnagyobb összeg a pénzügyi eszközök mérlegértéke, beleértve a mérlegben szereplő, értékvesztéssel csökkentett ügyleteket.

Kamatkockázat

A Csoport vezetése a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázatot nem itéli meg jelentős kockázati tényezőként, mivel a pénzügyi válság hatására banki intézkedések során megváltozott kamatmértékek nem képviselnek akkora nagyságrendet, mely nem lenne kigazdálkodható az üzleti tevékenységünk nyereségéből. A Csoport a változó kamatozású hitelek kamatkockázatának csökkentésére 5 MIO euró értékű 2015. január 9-én lejáráó kamat SWAP ügylettel is rendelkezik.

A kamatváltozás érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Kamatok 1 % pontos növekedése esetén | | |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | - 1 484 122 | - 1 667 975 |
| kamat növekedése | - 174 057 | - 146 637 |
| Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye: | - 1 658 179 | - 1 814 612 |
| Adózás előtti eredmény | 1 182 059 | - 1 162 051 |
| kamat növekedése | - 174 057 | - 146 637 |
| Korrigált adózás előtti eredmény: | 1 008 002 | - 1 308 688 |
| Kamatok 1 % pontos csökkenése esetén | | |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | - 1 484 122 | - 1 667 975 |
| kamatok csökkenése | 174 057 | 146 637 |
| Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye: | - 1 310 065 | - 1 521 338 |
| Adózás előtti eredmény | 1 182 059 | - 1 162 051 |
| kamatok csökkenése | 174 057 | 146 637 |
| Korrigált adózás előtti eredmény: | 1 356 116 | - 1 015 414 |

A hitelekhez kapcsolódó EUR/HUF és EUR/SRD árfolyamváltozás kitettség érzékenységvizsgálata és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------|-------------|
| Az EUR / HUF, EUR/SRD árfolyamok 3 %-os erősödése esetén | | |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | - 1 484 122 | - 1 667 975 |
| Árfolyam növekedésének hatása | 291 595 | 215 174 |
| Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye: | - 1 192 527 | - 1 452 801 |
| Adózás előtti eredmény | 1 182 059 | - 1 162 051 |
| Árfolyam növekedésének hatása | 291 595 | 215 174 |
| Korrigált adózás előtti eredmény: | 1 473 654 | - 946 877 |
| Az EUR/HUF, EUR/SRD árfolyamok 3 %-os gyengülése esetén | | |
| Pénzügyi tevékenység eredménye | - 1 484 122 | - 1 667 975 |
| Árfolyam csökkenésének hatása | - 274 609 | - 228 483 |
| Korrigált Pénzügyi tevékenység eredménye: | - 1 758 731 | - 1 896 458 |
| Adózás előtti eredmény | 1 182 059 | - 1 162 051 |
| Árfolyam csökkenésének hatása | - 274 609 | - 228 483 |
| Korrigált adózás előtti eredmény: | 907 450 | - 1 390 534 |

Likviditási kockázat

A Csoport likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszköz, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását.

A Csoport 2013. december 31-én 29,7 MIO EUR hitelkerettel rendelkezett, mely magában foglalja a rövid és hosszú lejáratú, valamint az akkreditív és garancia hitelkereteket.

A Csoport számára rendelkezésre álló hitellehetőségek megfelelő fizetőképességet és pénzügyi rugalmasságot biztosítanak a Csoport stratégiai céljainak megvalósításához.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2013. és 2012. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

| 2013 | 1 éven belül esedékes | 1-5 éven belül esedékes | 5 éven túl esedékes | Összesen |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Pénzügyi lízing kötelezettségek | 127 429 | 407 685 | 0 | 535 114 |
| Tulajdonossal szembeni kötelezettség | 0 | 2 500 561 | 0 | 2 500 561 |
| Banki hitelek | 14 184 364 | 3 870 017 | 0 | 18 054 381 |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 5 877 015 | 198 795 | 0 | 6 075 810 |
| Összesen | 20 188 808 | 6 977 058 | 0 | 27 165 866 |

| 2012 | 1 éven belül esedékes | 1-5 éven belül esedékes | 5 éven túl esedékes | Összesen |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------|
| Pénzügyi lízing kötelezettségek | 300 775 | 365 420 | 0 | 666 195 |
| Tulajdonossal szembeni kötelezettség | 0 | 2 387 176 | 0 | 2 387 176 |
| Banki hitelek | 13 281 307 | 2 021 096 | 0 | 15 302 403 |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 8 379 431 | 140 576 | 0 | 8 520 007 |
| Összesen | 21 961 513 | 4 914 268 | 0 | 26 875 781 |

A Csoport számlavezető pénzügyintéze által meghatározott banki mutatók nem teljesülése is bizonyos kockázatot jelent a Csoport hiteleinek a biztosítása, kereteinek meghosszabbítása tekintetében. Az alábbi táblázat mutatja be a banki kovenansok előírt mértékét, valamint teljesítésük 2013. december 31-i alakulását.

| | Előírt 2013 | Teljesített | |
|--|----------------|-------------|------|
| | | 2013 | 2012 |
| Likviditási ráta (forgóeszközök / rövid lejáratú kötelezettségek) | 1 | 1.3 | 1.2 |
| Tőkeáttétel (saját tőke/ mérlegfőösszegek) | 40% | 44% | 44% |
| Üzemi szintű jövedelmezőség (Üzemi szintű eredmény / értékesítés nettó árbevétele) | 4% | 3,3% | 1% |
| net debt/EBITDA | 3.5 | 3,1 | 5.7 |

Fentiekből látható, hogy a Raiffeisen Bank által meghatározott mutatóknak esetenként nem tudott a Csoport eleget tenni, mindezek ellenére a Csoport hitelei 2014. év végéig meghosszabbításra kerültek.

Földrajzi terület kockázata

A Csoportot képező leányvállalatok fekvése többségében Közép-Európa területén helyezkedik el, de vannak leányvállalatai Ukrajnában és Oroszországban is. Ez a viszonylagos szétszórtság mégsem jelent akkora kockázatot, mivel a leányvállalatok működésének kontrolljának biztosítása és fokozása érdekében a Csoport területi csoportokat (régiónkat hozott létre), melynek irányítását, felügyeletét erre szakosodott régióvezetésre bízta.

Ország kockázat

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitett a közép-kelet-, délkelet és kelet-európai országok politikai, makrogazdasági, és államháztartás pénzügyi helyzetének alakulásának. A politikai és makrogazdasági környezet esetleges változása negatívan hathat a Csoport tevékenységére, eredménytermelő képességének alakulására.

Árfolyamkockázat

A Masterplast termékeit USD és euró bázison szerzi be és leányvállalatai saját országainak devizájában értékesíti, mely deviza kitétséget eredményez a Csoport számára. Mivel a Csoport ország-portfóliója többségének (kivéve Ukrajna, Oroszország) devizája euróhoz kötött, ezért a helyi devizák az euróhoz történő mozgása, valamint az USD relációban beszerzett termékek esetében az EUR/USD alakulása befolyásolja a kereskedelmi tevékenység árfolyam hatását. Az árfolyamkockázatot a Masterplast központilag csoportszinten, ill. az anyavállalat gazdasági igazgatójának koordinálása mellett leányvállalati szinten kezeli. Az éves pénzügyi tervezés részeként kerül meghatározásra az optimális fedezeti stratégia, melyet jóváhagyás után a Csoport végrehajt. A fedezeti ügyletek az év végén nyitott pozíciói és azok valós értéke, valamint az egyéb pénzügyi instrumentumok valós értéke a 21-es számú jegyzetben kerül bemutatásra. A magyarországi szervezetek euróban folyósított forgóeszköz-, a szerbiai leányvállalat euró alapú beruházási-hittel is rendelkeznek.

Adókockázat

A Csoport a változó törvényi szabályozók módosulásait folyamatosan figyeli, nyomon követi, és amennyiben a Csoportot érintő szabályozóváltozás lép életbe, azonnal meghozza a megfelelő intézkedéseket, kialakítja – módosítja – az eljárási rendet, így a management által azonosított jelentős adókockázatok, melyekről a vezetésnek tudomása lenne, nincsenek.

Tőkekockázatok kezelése

- osztalékfizetési politika

A Csoport a növekedési céljai finanszírozásának biztosításához nem tervez osztalékfizetést közeljövőben, melyet a hitelszerződesei alapján csak banki engedélyezést követően tehetne. A Társaság - egyes eseteket kivéve - a jövőben a leányvállalatainál is vissza kívánja forgatni az adott évben realizált nyereséget.

- tőkeemelés

A Masterplast 2013-ban nem emelt tőkét, későbbi stratégiai terveinek megvalósításához azonban a jövőben tőkeemelés formájában is kíván forrást biztosítani a Vállalat. A Csoport - egyedi eseteket kivéve - a leányvállalatoknál nem tervez tulajdonosi hozzájárulással tőkét emelni, a saját tőke növelését az előző évek eredményéből finanszírozza.

- optimális tőkeszerkezet

A 2012-ben megvalósult tőkeemeléssel a társaság saját-idegen tőkearánya jelentősen javult, melyet a likviditási kockázat csökkentésére - kiszámíthatatlan pénzüpiacok - a jövőben is fenn kíván tartani.

- működőképesség biztosítása

A Csoport a hatékony pénzügyi működőképességének biztosítására, folyamatosan törekszik a beszállítóival a követendő szerződések, ügyletek fizetési határidejének kitolására, hosszabbítására, mellyel a vevői fizetési késedelmeket kívánja ellensúlyozni.

27. Kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenység

A Masterplast cégcsoport számára fontos, hogy termékei megfeleljenek a mai és jövőbeni piaci elvárásoknak, kihívásoknak. A termékportfólió folyamatos karbantartásán túl, számos előre mutató, jövőbeni piaci sikereket megalapozó termék fejlesztést is végez a Csoport.

Masterplast Kft.

- Magyar piaci igényeknek és tűzvédelmi előírásoknak megfelelően saját fejlesztésben javítja a Thermomaster homlokzati hőszigetelési rendszer tűzzel szembeni ellenálló képességét.
- Piaci lehetőségek bővítése céljából fejleszti az úgynevezett premix előkeverékeket porkeverő üzemek részére - csemperagasztók, rendszerragasztók, önterülok gyártásához
- Piaci rést megcélözva fejleszti a Thermomaster homlokzati hőszigetelő rendszer önerős kivitelezést kiszolgáló verzióját - színes zárólejt réteg fejlesztése
- Magas minőségű, prémium kategóriájú üvegszövet háló fejlesztése a saját gyártótechnológiájára alapozva.

A felmerült költségek alakulása:

| | 2013 | 2012 |
|-----------------|---------|---------|
| K + F költségek | 183 290 | 110 616 |

28. Fügő kötelezettségek és kötelezettségvállalások

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2013

| Támogatás azonosító száma | Támogatás megnevezése | Támogatásban részesülő cég megnevezése | Összeg | Elszámolás módja | Támogatás forrása | Visszafizetendő összeg* | Megvalósított létesítmény | Vállalások | Fenntartási időszak vége |
|------------------------------|--|--|--------------|--|--|-------------------------|---------------------------|--|--------------------------|
| GOP-1.3.3-09-2010-0013 | "Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítése érdekében" | Masterfoam Kft. | 125 797,45 | 2010.07.14 2011.05.13 2012.11.16 | 70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás | 125 775,06 | Nincs | 20mFt árbevétel a kifejlesztett termékből a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. A beszerzésre kerülő eszközök megőrzése a projekt befejezését követő 5 évben. Esélyegyenlőségi és fenntarthatósági szempontok teljesítése. | 2017.02.28 |
| GOP-1.3.1-10/A-2010-0143 | "Premix gyártási know-how kialakítása a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 59 364,45 | 2011.04.29 2012.01.19 | 85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | 34 779,44 | Nincs | A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítenie legkésőbb 2017.12.31-ig, mértéke a támogatás 51.06%-a. | 2017.12.31 |
| GOP-1.3.1-11/A-2011-0084 | "Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 143 673,00 | 2011.12.09 2012.08.15 | 85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | 63 268,24 | Van | 2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növekedése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó. | 2018.12.31 |
| TÁMOP-6.1.2-11/1-2012-0370 | "Egészségre nevelő és szemléletformáló életmód programok a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 33 680,20 | 2012.10.16 2013.03.07 2013.05.15 2013.06.24 2013.08.21 2013.12.20 | Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | - | Nincs | A fenntartási időszak alatt egészségre nevelő és szemléletformáló programok szervezése | 2016.10.30 |
| TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0585 | "Humán erőforrás fejlesztő képzési program a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 76 455,44 | 2013.09.06 2013.12.11 | Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | - | Nincs | A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat | 2017.05.07 |
| TÁMOP-2.1.3.C-12/1-2012-0512 | "Versenyképesség javító képzések a Masterplast Nyrt-nél" | Masterplast Nyrt. | 54 623,68 | 2013.09.26 2013.11.19 | Európai Szociális Alapból és Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | - | Nincs | A képzésben résztvevők legalább 90%-a eredményesen elvégzi a kurzust, a sikeres vizsgát tevők legalább 60%-át továbbfoglalkoztatja a vállalat | 2017.05.31 |

* A GVOP-től kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség szerint a jövőben is teljesíteni fognak.

A még le nem járt futó pályázatok, és a hozzájuk tartozó kötelezettségek – 2012

| Támogatás azonosító száma | Támogatás megnevezése | Támogatásban részesülő cég megnevezése | Összeg | Elszámolás módja | Támogatás forrása | Visszafizetendő összeg | Megvalósított létesítmény | Vállalások | Fenntartási időszak vége |
|------------------------------------|--|--|------------|--|--|------------------------|---------------------------|--|--------------------------|
| SZVP-2003-6-03-08-1 | Hálózatépítés "Master"-fokon | Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft. | 70 709.99 | 2006.04.13 | 100 % hazai forrás | - | Van | 15 fő többlet foglalkoztatósi létszám, 16 db halozati együttműködésben résztvevő vállalkozás | 2009.12.31 |
| GVOP-4.1.2.-2004-11-0001/4.0 | Üzleti partnerek közötti kapcsolatok | Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft. | 88 196.11 | 2006.02.08 2006.04.28 | 70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás | 88 196.11 | Van | 16 fő többlet foglalkoztatósi létszám | 2010.12.31 |
| GVOP-1.1.2.-2004-11-0003/5.0 | Közép-Kelet európai regionális vállalatok között: "Master"-képző; a MASTER3AS központ - Termék, Szolgáltatás, Oktatás "Master" szinten | Kedvezményezett 1: Masterplast Group Zrt. Kedvezményezett 2: Masterplast Kft. | 321 409.06 | 2005.09.21 2005.12.22 2006.12.20 | 70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás | 64 281.81 | Van | 30 fő többlet felsőfokú statisztikai állományi létszám, 115 fő teljes munkaidőben foglalkoztatott állományi létszám | 2010.12.31 |
| GVOP-1.1.1.-05/1.-2005-11-0010/5.0 | "MasterFoam Kft habosított fóliagyártó üzemének fejlesztése, a Heves megyei Kalon" | Masterfoam Kft. | 482 113.59 | 2006.06.14 2006.12.20 2007.03.07 2007.04.13 | 70 % közösségi forrás 30 % hazai forrás | 482 113.5 | Van | 16 fő többlet létszám, teljes munkaidőben foglalkoztatottak éves átlagos statisztikai létszáma 22 fő | 2011.12.31 |
| GOP-1.3.1-09-2010-0013 | "Új típusú építőipari és csomagolóipari részegységek kifejlesztése a Masterfoam Kft-nél, a beszállítói státusz megerősítése érdekében" | Masterfoam Kft. | 120 047.96 | 2010.07.14 2011.05.13 | 70 % közösségi forrás, 30 % hazai forrás | 80 580.74 | Nincs | 20Mft árbevétel a kifejlesztett termékből a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. A beszerzésre kerülő eszközök megőrzése a projekt befejezését követő 5 évben. Esélyegyenlőségi és fenntartathatósági szempontok teljesítése. | 2017.02.28 |
| GOP-1.3.1-10/A-2010-0143 | "Premix gyártási know-how kialakítása a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 56 651.24 | 2011.04.29 2012.01.19 | 85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | 33 189.87 | Nincs | A projekt keretében kifejlesztett eljárás/termék árbevétele a fejlesztést befejezését követő 2 egymást követő üzleti évben kell teljesítmie legkisebb 2017.12.31-ig, mértéke a támogatás 51.06%-a. | 2017.12.31 |
| GOP-1.3.1-11/A-2011-0084 | "Magas épületek energetikai korszerűsítése és az ehhez kapcsolódó tűzvédelmi megfelelőség fejlesztése a Masterplast Kft-nél" | Masterplast Kft. | 137 106.52 | 2011.12.09 | 85 % Európai Unió Európai Regionális Fejlesztési Alapjából, 15 % Magyar Köztársaság központi költségvetéséből. | 34 276. | Van | 2010. évi létszám megőrzése a projekt befejezését követő 2 teljes üzleti évben. 2010. évi árbevétel növelése a támogatás legalább 30%-val, amit az 5 éves fenntartási időszak alatt bármikor teljesíthet a pályázó. | 2018.12.31 |
| 300-401-00-881/2008(02) | EPS gyárt létesítésére | Masterplast YU D.o.o. | 71 069.63 | 2008.08.18 2009.05.13 | 100 % hazai forrás | - | Van | 50 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása | 2011.12.31 |

| Támogatás azonosító száma | Támogatás megnevezése | Támogatásban részesülő cég megnevezése | Összeg | Elszámolás módja | Támogatás forrása | Visszafizetendő összeg | Megvalósított létesítmény | Vállalások | Fenntartási időszak vége |
|---------------------------|---|--|------------|--|--------------------|------------------------|---------------------------|--|--------------------------|
| 114-451-02400/2008-02 | Új technológiák alkalmazásának pénzügyi támogatása a Vajdaság Autonóm Tartomány területén | Masterplast YU D.o.o. | 207 066.30 | 2008.12.05 2008.12.24 2009.12.31 | 100 % hazai forrás | 124 461. | Van | 70 fő statisztikai állományi létszám alkalmazása | 2013.12.31 |

* A GVOP-től kapott támogatások esetében a jegybanki alapkamat kétszeresével kell visszafizetni a fenti az összegeket a szerződésben foglaltak nem teljesülése esetén. A szerződésben foglaltak a tárgyévben teljesültek és a vezetőség szerint a jövőben is teljesülni fognak.

Bankgaranciák

A Csoport tagjai bankgarancia keretszerződést kötöttek. A felhasznált bankgaranciák különböző pályázatokhoz, leányvállalatoknak nyújtott viszont garanciákhoz kapcsolódnak. A fennálló bankgaranciák részletezése a következő:

| Társaság | Garancia típusa | 2013 | 2012 |
|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Masterplast Kft. | Vám | 943 047 | 1 699 337 |
| Masterplast Kft. | Hitelfedezeti | 1 070 500 | 0 |
| Masterfoam Kft. | Vám | 33 680 | 34 330 |
| Masterplast Nyrt. | Hitelfedezeti | 245 000 | 1 270 000 |
| Masterplast YU D.o.o. | Vám | 43 614 | 100 000 |
| Masterplast YU D.o.o. | Támogatás | 100 000 | 120 000 |
| Összesen: | | 2 435 841 | 3 223 667 |

A Csoport ellen indított peres, illetve nem peres eljárások

A Társaság és leányvállalatai ellen 3 peres, illetve nem peres eljárása volt folyamatban összesen közel 17 ezer EUR ügyértékben.

A Csoport álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős hatást várhatóan nem gyakorolnak.

A Csoport által indított peres, illetve nem peres eljárások

A Társaság és leányvállalatainak hozzávetőlegesen 67, a Csoport által indított jogi eljárása van folyamatban összesen körülbelül 944 ezer EUR ügyértékben

A Csoport a fenti ügyekre megfelelő mértékű tartalékot képzett, ezért álláspontja szerint a fenti eljárások a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére jelentős negatív hatást várhatóan nem gyakorolnak. Az ügyek esetleges sikeres zárása a Csoport eredményére pozitív hatással lehet.

Kötelezettségvállalás a szerb helyi régió felé

A létesített tárgyi eszközökkel kapcsolatos szerződéses kötelezettségek a következők: Masterplast YU Szerbia a helyi régiótól kapott pénzügyi támogatással valósította meg gyártócsarnok és gépberuházását. A megvalósított eszközök-höz kapcsolódóan szerződésben rögzítetten kötelezettséget vállalt arra, hogy a beruházás megvalósítását követő 2012-2014 években 45.193 EUR/év értékben a gépsoron gyártott termékeket ad át ingyenesen a támogatást nyújtónak. A 2013. december 31-én fennálló tartozás 72 670,37 euró, mely évekre felbontva a következők szerint alakult: 2013-ból maradt 22 885,77 EUR, 2014: 24 892,30 EUR, 2015: 24 892,30 EUR kötelezettség árukiszállításra.

2013-ban - igény hiányában - nem került a vállalt kötelezettséget teljesítésre, azonban 2014-től a társaság tervezi az elmaradt kiszállításokat teljesíteni.

29. Mérleg fordulónap utáni események

A 2012. évi üzleti év eredményéből a társaságok legfelsőbb szervei a pénzügyi kimutatások elfogadó taggyűlésein nem hagytak jóvá osztalékot.

Az Ukrajnában 2014 év elején kialakult politikai, gazdasági krízis helyzet negatívan befolyásolhatja az ukrán befektetések gazdasági eredményeit. A 2014 első negyedéves értékesítési szervezet eredményei nem indokolják a üzleti terv a felülvizsgálatát, és a gyártóberuházások tervezett elindulási időpontja sem módosul amennyiben a politikai helyzet konszolidálódik a közel jövőben

A cégcsoportban az anyavállalati felső és középvezetés, valamint a leányvállalati vezetők részére az előző gazdasági évben elért egyéni eredményeik után megjelölt prémium, jutalom kifizetése január hónapban megtörtént, melynek bér- (107 106 EUR) és járulékköltségeit (30 525 EUR) tartalmazza a beszámoló.

30. Jövőre vonatkozó megállapítások

Az Éves jelentés jövőre vonatkozó megállapításokat is tartalmaz. Ezen megállapítások a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, ezért nem lenne helyes ezen megállapításokra a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó megállapítások kockázatot és bizonytalanságot hordoznak. A Társaság felhívja a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

31. Felelősségvállaló nyilatkozat

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, továbbá az Üzleti jelentés megbízható képet ad a Masterplast Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatok és bizonytalansági tényezőket.

32. A konszolidált éves beszámoló jóváhagyása

A Masterplast Nyrt. 2013. december 31-én végződő évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját az Igazgatótanács 2014. április 15-i határozatában elfogadta és engedélyezte a közzétételt. A közgyűlés jogosult a konszolidált éves beszámoló módosítására.

MASTERPLAST

PUBLIC LIMITED COMPANY

2013 ANNUAL REPORT SUMMARY

INTRODUCTION OF MASTERPLAST GROUP

Founded in 1997, the main areas of activity of Masterplast (later: Corporation, Company, Group, Company Group) are production and sales of building industry insulation materials. With its headquarters in Hungary, the Central and Eastern European international company group has many subsidiary companies all over the world, where it operates 4 own-property production units. The Group is present with its main products, thermal insulation system, heat, sound and water insulation, roofing and dry construction. Its international production bases (own and production under license) ensure that group products reach European markets and markets outside Europe through subsidiary companies and partners. Masterplast considers aspects of sustainability, energy efficiency and environment protection of high importance in its internal processes as well as in production and innovation.

On 31 December 2013 the Company had the below shares in its subsidiary companies:

| Company name | Place of registration | Ownership ratio | Vote ratio |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------|------------|
| Masterplast Romania S.R.L. | Romania | 100% | 100% |
| Masterplast YU D.o.o. | Serbia | 100% | 100% |
| Master Plast S.r.o. | Slovakia | 100% | 100% |
| Masterplast d.o.o. | Croatia | 100% | 100% |
| Master Plast Plus S.r.o. | Czech Republic | 100% | 100% |
| Masterplast Bulgaria Eood | Bulgaria | 99,88% | 99,88% |
| MasterPlast TOV | Ukraine | 80% | 80% |
| Masterplast Sp zoo | Poland | 90% | 90% |
| MasterFoam Kft. | Hungary | 100% | 100% |
| Fóliatex Kft. | Hungary | 100% | 100% |
| Masterplast Österreich GmbH | Austria | 100% | 100% |
| Masterplast Kft. | Hungary | 100% | 100% |
| Masterplast D.O.O. | Macedonia | 10% | 10% |
| OOO Masterplast RUS | Russia | 99% | 99% |
| Green MP Invest | Ukraine | 100% | 100% |
| Green MP Prom | Ukraine | 100% | 100% |
| Green MP Invest | Ukrajna | 100% | 100% |
| Green MP Prom | Ukrajna | 100% | 100% |
| Direct contacts | | | |
| Masterplast D.O.O. | Macedonia | 80% | 80% |
| ICS Masterplast Construct SRL | Moldavia | 100% | 100% |
| Associated companies | | | |
| Igmin MB Doo | Bosnia Hercegovina | 30% | 30% |
| Masterprofil Kft | Hungary | 20% | 20% |

U-TURN IN PROFITABILITY BY MASTERPLAST

Due to the still negative industrial environment and the midyear changes in the trading policy, in 2013 the Company's turnover decreased by 5% compared to the base, its sales margin increased, while simultaneously the transportation costs shrank. Personal expenditures and depreciation decreased, while the change of self-manufactured inventories and financial result has improved in 2013. As a result of the changes in the trading policy significantly improved the Company profitability from midyear, achieving 6,2 % EBIDTA ratio in H2, comparing to the 1,4 % ratio in H1. Adapting to the circumstances on a shrinking market, the Company introduced further structural changes and cost-efficiency steps by the end of 2013, which effects will be reflected in the results of 2014. The Ukrainian investment of EPS and adhesive production has been suspended; it will be restarted depending on the political and market situation.

SUMMARY

- The market of new residential buildings has shown decrease and stagnation in 2013 and also the renovation market shrank in the major countries of the Group.
- From the middle of 2013, the Company introduced significant changes in its trading policy. Its aim was to increase trading margin while lessening transportation costs, and at the same time increasing profitability. Based on the modified policy, the Company put an emphasis on the sales of products with higher margin – with respect to transportation costs – besides thermal insulation system and its elements. The effects of the new policy have been reflected in the results of the second half year.
- Due to the stagnant market environment and the trading policy changes during the year, the Company's turnover decreased 5% compared to the base period.
- Turnover of thermal insulation system increased by 1%, building industry accessories increased by 1% in 2013 compared to the base. At the same time there was a fallback in the turnover of roofing foils and roofing accessories (-10%), bituminous corrugated sheets (-18%), dry construction products (-10%), as well as the turnover of heat, sound and water insulation materials (-10%) decreased in 2013 compared to the base of the previous year.
- In 2013 there was a significant improvement in Group turnover in Poland (20%), Export markets (16%), and on the markets of Other countries (2%). Meanwhile the sales revenue of the Company decreased in Hungary (-6%), Romania (-15%), Serbia (-9%), Slovakia (-7%) and Croatia (-10%), and though an increase at the beginning of the year, sales stagnated on the Ukrainian market in 2013, compared to the base of the previous year.
- As a result of the introduced trading policy changes the trade margin of the Company improved. From September 2013, the Company suspended its – small capacity and weight – adhesive production in Romania and switched to a more economic operation in its EPS factory with a lower production capacity. By the end of the year, the Company succeeded in enhancing its capacity utilization of its fibreglass production in Kál. With the increased focus on sales of products with lower transportation costs, fuel and operational costs of the Company declined.
- Personal expenditures and depreciation of the Company decreased, the result has been improved by the stock increase of the self-manufactured inventories. The company has successfully settled its fire insurance claim, resulting 1060 thousand euro non-recurring income in 2013, while in 2012 a 1326 thousand euro one-off expenditure was considered in the Company's books. The result of the business activity of the Group was 2680 thousand euro – 1620 thousand euro without one-off item – in 2013, as opposed to the 504 thousand euro profit in 2012– 1830 thousand euro without one-off item.
- Due to the favourable foreign currency changes and lower interest costs the financial result of the Company improved with 184 thousand euro in 2013, as compared to the base period.
- As a result of the above mentioned the cumulated after tax result was a 1215 thousand euro profit by the end of 2013 – 155 thousand euro without one-off item – as opposed to the 1174 thousand loss of the base period – 152 thousand euro profit without the effect of the one-off item.
- The stock level of the Group on 31 December 2013 was lower by 1703 thousand euro, while its debtors decreased by 1401 thousand euro (14%) comparing to 2012.
- Due to the effects of the new trading policy the profitability of the Company significantly improved in the second half. As in the first half of 2013, the Company's EBIDTA without one-off items was 544 thousand euro (1,4% EBIDTA ratio), the second half year result showed 2632 thousand euro, that corresponds to a 6,2% EBIDTA ratio.

Adapting to the circumstances on a shrinking market, the Company introduced further structural changes and cost-efficiency steps by the end of the year, its effects will be reflected in the 2014 results. The actions taken ensure higher margin, more efficient and sustainable operation, until the improvement of the industrial environment.

- The Ukrainian investment of EPS and adhesive production has been suspended as a result of the escalating political crisis situation, while the organizational and licensing works will be continued. The Company will restart the costly technology settlement and building-assembling works to complete the investment, depending on the political and market situation.

FINANCIAL TABLES

| Sales by main product groups | 2012 | 2013 | Change % |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| (in 1000 EUR) | (A) | (B) | (B/A-1) |
| Thermal insulation systems and its elements | 38 041 | 38 392 | 1% |
| Roofing foils and accessories | 12 751 | 11 499 | -10% |
| Bituminous roof covering and shingle coverings | 4 626 | 3 779 | -18% |
| Dry construction products | 7 716 | 6 946 | -10% |
| Heat, sound and water insulation materials | 15 879 | 14 341 | -10% |
| Building industry accessories | 4 209 | 4 325 | 3% |
| Production and other packaging materials | 2 011 | 2 041 | 1% |
| Total sales revenue | 85 234 | 81 322 | -5% |
| Contribution of product groups in percentage to the total sales revenue | | | |
| Thermal insulation systems and its elements | 45% | 47% | |
| Roofing foils and accessories | 15% | 14% | |
| Bituminous roof covering and shingle coverings | 5% | 5% | |
| Dry construction and products | 9% | 9% | |
| Heat, sound and water insulation materials | 19% | 18% | |
| Building industry accessories | 5% | 5% | |
| Production and other packaging materials | 2% | 3% | |
| Total sales revenue | 100% | 100% | |

Source: consolidated, audited report of the Company on 31st of December 2012 and 31st on December 2013 according to IFRS and non-audited data from the Company's management information system

| Sales by countries | 2012 | 2013 | Change % |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| (in 1000 EUR) | (A) | (B) | (B/A-1) |
| Hungary | 22 151 | 20 790 | -6% |
| Romania | 19 376 | 16 546 | -15% |
| Serbia | 9 644 | 8 819 | -9% |
| Croatia | 5 664 | 5 094 | -10% |
| Ukraine | 9 430 | 9 472 | 0% |
| Slovakia | 3 179 | 2 948 | -7% |
| Poland | 4 138 | 4 952 | 20% |
| Export | 5 751 | 6 652 | 16% |
| Other | 5 902 | 6 049 | 2% |
| Total sales revenue | 85 234 | 81 322 | -5% |

Contribution of countries in percentage to the total sales revenue

| | | |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Hungary | 26% | 26% |
| Romania | 23% | 20% |
| Serbia | 11% | 11% |
| Croatia | 7% | 6% |
| Ukraine | 11% | 12% |
| Slovakia | 4% | 4% |
| Poland | 5% | 6% |
| Export | 7% | 8% |
| Other | 7% | 7% |
| Total sales revenue | 100% | 100% |

Source: consolidated, audited report of the Company on 31st of December 2012 and 31st on December 2013 according to IFRS and non-audited data from the Company's management information system

| Profit and loss account | 2013 | 2012 | Change in % |
|---|---------------|---------------|--------------------|
| (in 1000 EUR) | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Sales revenues | 81 322 | 85 234 | -5% |
| Cost of materials and services | -69 748 | -72 376 | -4% |
| Payroll costs and contributions | -8 674 | -9 100 | -5% |
| Depreciation | -1 552 | -1 762 | -12% |
| Change in self-manufactured inventories | 1 108 | 682 | 62% |
| Other operating revenues and expenses | 224 | -2 174 | |
| EBIT | 2 680 | 504 | 432% |
| Interest revenues | 191 | 412 | -54% |
| Interest expenses | -939 | -1 222 | -23% |
| Other financial revenues and expenses | -736 | -857 | -14% |
| Financial income/loss | -1 484 | -1 668 | -11% |
| Profit after tax | 1 215 | -1 174 | -203% |
| Profit attributable to the owners of the parent | 1 182 | -642 | |
| Profit attributable to the minority | 33 | -532 | |
| EBITDA | 4 232 | 2 266 | 87% |
| EBITDA without fire damage/insurance income | 3 172 | 3 592 | -12% |
| EBITDA ratio (%) | 5,20 | 2,66 | |
| EBITDA ratio (%) without fire damage/ insurance income | 3,90 | 4,21 | |
| Profit/loss per stock | 0,09 | -0,09 | |

Source: consolidated, audited report of the Company on 31st of December 2012 and on 31st of December 2013

| Balance Sheet (in 1000 EUR) | 13. 12. 2013 | 31.12. 2012 | Change | Index |
|--|---------------|---------------|---------------|------------|
| | (A) | (B) | B - A | (B/A - 1) |
| FIXED ASSETS | | | | |
| Land, buildings and equipments | 23 081 | 21 730 | 1 351 | 6% |
| Intangible assets | 108 | 121 | -13 | -10% |
| Shares in related companies | 35 | 47 | -12 | -26% |
| Deferred tax assets | 792 | 576 | 216 | 38% |
| Other long-term financial assets | 3 | 34 | -31 | -91% |
| Total fixed assets | 24 019 | 22 508 | 1 511 | 7% |
| CURRENT ASSETS | | | | |
| Inventories | 12 956 | 14 659 | -1 703 | -12% |
| Trade accounts receivable | 8 829 | 10 231 | -1 402 | -14% |
| Tax receivables | 631 | 448 | 183 | 41% |
| Other financial receivables | 5 | 8 | -3 | -37% |
| Other current assets | 1 210 | 2 158 | -948 | -44% |
| Liquid assets | 4 669 | 2 383 | 2 286 | 96% |
| Total current assets | 28 300 | 29 887 | -1 587 | -5% |
| TOTAL ASSETS | 52 319 | 52 395 | -76 | 0% |
| CAPITAL AND RESERVES | | | | |
| Subscribed capital | 5 226 | 5 226 | 0 | 0% |
| Reserves | 16 452 | 17 989 | -1 537 | -9% |
| Repurchased shares | -23 | -36 | | |
| Parent share of interests | 1 182 | -642 | 1 824 | -284% |
| Equity attributable to the owners of the parent | 22 837 | 22 537 | 300 | 1% |
| Minority interests | 108 | 301 | -193 | -64% |
| Total capital and reserves | 22 945 | 22 838 | 107 | 0% |
| LONG-TERM LIABILITIES | | | | |
| Long-term loans | 3 680 | 1 908 | 1 772 | 93% |
| Deferred tax liabilities | 264 | 238 | 26 | 11% |
| Deferred income | 542 | 525 | 17 | 3% |
| Other long-term liabilities | 2 889 | 2 589 | 300 | 12% |
| Total long-term liabilities | 7 375 | 5 260 | 2 115 | 40% |
| SHORT-TERM LIABILITIES | | | | |
| Short-term loans | 13 726 | 12 755 | 971 | 8% |
| Trade accounts payable | 5 877 | 8 369 | -2 492 | -30% |
| Short-term leasing liabilities | 119 | 317 | -198 | -63% |
| Other financial liabilities | 283 | 327 | -44 | -14% |
| Tax liabilities | 428 | 859 | -431 | -50% |
| Short-term deferred income | 81 | 128 | -47 | -37% |
| Provisions | 177 | 236 | -59 | -25% |
| Other short-term liabilities | 1 308 | 1 305 | 3 | 0% |
| Total short-term liabilities | 21 999 | 24 297 | -2 298 | -9% |
| TOTAL LIABILITIES | 29 374 | 29 557 | -183 | -1% |
| TOTAL CAPITAL AND LIABILITIES | 52 319 | 52 395 | -76 | 0% |

Source: consolidated, audited report of the Company on 31st of December 2012 and on 31st of December 2013

